



DELÅRSRAPPORT

4. KVARTAL 2024

Hovedtall fra konsern

Resultatsammendrag	4. kvartal	3. kvartal	4. kvartal	Året	Året
Millioner kroner	2024	2024	2023	2024	2023
Netto renteinntekter	1 179	1 021	1 005	4 213	3 655
Netto provisjons- og andre inntekter	442	433	319	1 690	1 455
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	140	530	77	1 042	233
Sum netto inntekter	1 761	1 985	1 401	6 946	5 343
Sum driftskostnader	764	596	594	2 595	2 191
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	998	1 388	807	4 351	3 152
Tap på utlån og garantier	122	106	39	299	307
Driftsresultat før skatt	876	1 283	768	4 052	2 845
Skattekostnad	175	203	194	696	623
Resultat etter skatt	701	1 080	574	3 356	2 222
Renter hybridkapital	33	38	19	120	70
Resultat etter skatt inkl. renter hybridkapital ¹⁾	668	1 042	554	3 236	2 153

Lønnsomhet	4. kvartal	3. kvartal	4. kvartal	Året	Året
Prosent	2024	2024	2023	2024	2023
Egenkapitalavkastning ¹⁾	11,5 %	20,4 %	11,3 %	15,8 %	11,3 %
Kostnadsprosent ¹⁾	43,4 %	30,0 %	42,4 %	37,4 %	41,0 %
Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,31 %	2,15 %	2,27 %	2,22 %	2,11 %
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,37 %	2,27 %	1,30 %	1,77 %	1,28 %

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i Factbook.

Balanse og nøkkeltall	4. kvartal	3. kvartal	4. kvartal	Året	Året
Millioner kroner/prosent	2024	2024	2023	2024	2023
Brutto utlån til kunder	159 358	138 558	133 681	159 358	133 681
Brutto utlån til kunder inkl. utlån overført til kredittforetak ¹⁾	231 168	205 820	198 645	231 168	198 645
Utlånsvekst siste 12 mnd ¹⁾	19,2 %	4,4 %	2,2 %	19,2 %	2,2 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. utlån overført til kredittforetak ¹⁾	16,4 %	4,6 %	5,3 %	16,4 %	5,3 %
Innskudd fra kunder	128 270	114 161	106 535	128 270	106 535
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	20,4 %	9,9 %	7,8 %	20,4 %	7,8 %
Innskuddsdekning ¹⁾	80,5 %	82,4 %	79,7 %	80,5 %	79,7 %
Innskuddsdekning inkl.utlån overført til kredittforetak ¹⁾	55,5 %	55,5 %	53,6 %	55,5 %	53,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	203 464	188 925	175 474	189 587	173 318
Forvaltningskapital ¹⁾	210 567	186 033	176 333	210 567	176 333
Forretningskapital ¹⁾	282 377	253 294	241 298	282 377	241 298
Tap og mislighold	4. kvartal	3. kvartal	4. kvartal	Året	Året
Prosent	2024	2024	2023	2024	2023
Tap på utlån i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,30 %	0,30 %	0,12 %	0,19 %	0,23 %
Brutto utlån i trinn 2 i prosent av sum brutto utlån ¹⁾	9,95 %	10,45 %	10,15 %	9,95 %	10,15 %
Brutto utlån i trinn 3 i prosent av sum brutto utlån ¹⁾	1,60 %	1,50 %	1,45 %	1,60 %	1,45 %
Bemanning	4. kvartal	3. kvartal	4. kvartal	Året	Året
Antall	2024	2024	2023	2024	2023
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1 332	1 236	1 155	1 332	1 155

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i Factbook.

Soliditet og likviditet	4. kvartal	3. kvartal	4. kvartal
Millioner kroner/prosent	2024	2024	2023
Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	16,9 %	17,0 %
Kjernekapitaldekning	18,5 %	18,8 %	18,2 %
Kapitaldekning	20,7 %	21,0 %	19,9 %
Netto ansvarlig kapital	24 521	22 077	19 987
Egenkapitalprosent ¹⁾	12,4 %	12,1 %	11,7 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,3 %	7,2 %	7,0 %
MREL ²⁾	55,8 %	58,4 %	62,8 %
Herav etterstillelse ³⁾	30,9 %	32,1 %	28,8 %
Krav til MREL ²⁾	36,3 %	36,3 %	36,3 %
Herav etterstillelse ³⁾	29,3 %	29,3 %	29,3 %
LCR ⁴⁾	172,2 %	183,9 %	174,9 %
LCR i NOK ⁴⁾	131,9 %	140,9 %	138,1 %
LCR i EUR ⁴⁾	1 575,7 %	1 583,8 %	1 207,3 %
NSFR ⁵⁾	123,1 %	130,3 %	128,6 %
NSFR i NOK ⁵⁾	108,5 %	113,6 %	114,7 %
NSFR i EUR ⁵⁾	1 091,3 %	1 914,4 %	1 314,3 %

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i Factbook.

²⁾ Minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld i forhold til risikovektet beregningsgrunnlag for krisehåndteringsenheten.

³⁾ Etterstillelse: Ansvarlig kapital og øvrig etterstilt gjeld i forhold til beregningsgrunnlaget for krisehåndteringsenheten.

⁴⁾ Liquidity Coverage Ratio (LCR): Måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager fram i tid gitt en stressituasjon.

⁵⁾ Net Stable Funding Ratio: Måler bankens tilgjengelige stabile finansiering i forhold til bankens behov for stabil finansiering det neste året.

Egenkapitalbevis (EKB) ¹⁾	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Eierandelsbrøk	73,2 %	69,9 %	70,0 %	70,0 %	70,0 %	70,1 %	69,3 %	67,6 %
Gjennomsnittlig eierandelsbrøk	70,4 %	70,0 %	70,0 %	69,8 %	70,1 %	69,3 %	67,7 %	67,5 %
Antall utstedte bevis	135 860 724	115 829 789	115 829 789	115 829 789	115 829 789	115 829 789	115 319 521	107 179 987
Børskurs (i kr)	157,66	132,60	121,20	145,60	97,80	92,50	83,00	90,50
Børsverdi (mill. kroner)	21 420	15 359	14 039	16 865	11 328	10 714	9 572	9 700
Bokført egenkapital per EKB konsern ²⁾	129,85	117,11	112,71	106,31	98,76	93,67	85,83	80,96
Resultat per EKB, i kr ³⁾	19,07	12,99	11,37	11,96	9,57	11,55	8,46	7,81
Utbytte per EKB ⁴⁾	10,30	7,80	6,80	6,00	4,79	4,58 ⁴⁾	4,12	3,96
Pris/resultat per EKB ²⁾	8,27	10,21	10,66	12,18	10,22	8,01	9,81	11,59
Pris/bokført egenkapital ²⁾	1,21	1,13	1,08	1,37	0,99	0,99	0,97	1,12

¹⁾ SpareBank 1 Østlandet ble børsnotert 13.06.2017.

²⁾ Alternative resultatmål er definert i Factbook.

³⁾ Resultat etter skatt og renter hybridkapital for kontrollerende eierinteresser*gjennomsnittlig eierandelsbrøk/antall EKB.

⁴⁾ Utbytteandel for 2019 ble i henhold til styrets reviderte innstilling kommunisert i børsmelding datert 19.03.2020, redusert fra 50 prosent til 40 prosent. Utbytte per EKB ble endret fra 5,72 kroner til 4,58 kroner.

Resultater fra kvartalsregnskapene konsern

Resultatsammendrag	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal
Isolerte tall i millioner kroner	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023	2022
Renteinntekter	3 004	2 777	2 669	2 587	2 518	2 313	1 987	1 883	1 679
Rentekostnader	1 824	1 756	1 661	1 583	1 513	1 372	1 134	1 026	890
Netto renteinntekter	1 179	1 021	1 008	1 004	1 005	941	852	857	789
Provisjonsinntekter	426	422	418	347	316	349	378	355	350
Provisjonskostnader	33	31	30	30	40	30	15	39	23
Andre driftsinntekter	48	42	57	53	43	40	49	50	43
Netto provisjons- og andre inntekter	442	433	446	370	319	358	412	366	370
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	14	0	19	27	1	0	10	17	14
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	107	411	67	75	0	-46	22	59	113
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	19	118	55	128	76	-17	84	25	46
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	140	530	142	230	77	-63	117	102	172
Sum netto inntekter	1 761	1 985	1 596	1 604	1 401	1 236	1 381	1 325	1 332
Personalkostnader	394	343	341	327	315	305	297	295	282
Avskrivninger	65	30	29	30	37	30	29	34	25
Andre driftskostnader	305	224	266	242	241	198	208	200	210
Sum driftskostnader	764	596	636	599	594	533	534	529	517
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	998	1 388	960	1 005	807	703	846	796	814
Tap på utlån og garantier	122	106	39	33	39	134	86	49	63
Driftsresultat før skatt	876	1 283	921	972	768	570	760	747	751
Skattekostnad	175	203	205	112	194	152	181	95	130
Resultat etter skatt	701	1 080	716	860	574	417	579	652	622

Lønnsomhet	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal
Prosent	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023	2022
Egenkapitalavkastning ¹⁾	11,5 %	20,4 %	14,2 %	17,4 %	11,3 %	8,3 %	12,2 %	13,9 %	12,9 %
Netto renteinntekter (rentenetto) ²⁾	2,31 %	2,15 %	2,18 %	2,27 %	2,27 %	2,13 %	1,98 %	2,04 %	1,83 %
Kostnadsprosent ³⁾	43,4 %	30,0 %	39,9 %	37,3 %	42,4 %	43,1 %	38,7 %	39,9 %	38,8 %

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i Factbook.

²⁾ Rentenetto i kvartalet i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

³⁾ Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter (isolert for kvartalet).

Balansetall	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal
Millioner kroner/prosent	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023	2022
Brutto utlån til kunder	159 358	138 558	138 509	134 465	133 681	132 726	130 814	127 896	130 851
Brutto utlån til kunder inkl utlån overført til kredittforetak ¹⁾	231 168	205 820	203 649	199 408	198 645	196 858	194 110	190 287	188 729
Utlånsvekst siste 12 mnd ¹⁾	19,2 %	4,4 %	5,9 %	5,1 %	2,2 %	1,8 %	1,5 %	3,1 %	7,9 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl utlån overført til kredittforetak ¹⁾	16,4 %	4,6 %	4,9 %	4,8 %	5,3 %	5,4 %	5,9 %	7,0 %	8,7 %
Utlånsvekst siste kvartal ¹⁾	15,0 %	0,0 %	3,0 %	0,6 %	0,7 %	1,5 %	2,3 %	-2,3 %	0,3 %
Utlånsvekst siste kvartal inkl utlån overført til kredittforetak ¹⁾	12,3 %	1,1 %	2,1 %	0,4 %	0,9 %	1,4 %	2,0 %	0,8 %	1,1 %
Innskudd fra kunder	128 270	114 161	115 359	108 193	106 535	103 880	105 881	100 400	98 813
Innskuddsdekning ¹⁾	80,5 %	82,4 %	83,3 %	80,5 %	79,7 %	78,3 %	80,9 %	78,5 %	75,5 %
Innskuddsdekning inklusive lån overført til kredittforetak ¹⁾	55,5 %	55,5 %	56,6 %	54,3 %	53,6 %	52,8 %	54,5 %	52,8 %	52,4 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	20,4 %	9,9 %	9,0 %	7,8 %	7,8 %	5,0 %	5,9 %	6,9 %	7,2 %
Innskuddsvekst siste kvartal	12,4 %	-1,0 %	6,6 %	1,6 %	2,6 %	-1,9 %	5,5 %	1,6 %	-0,1 %
Kvartalsvis gjennomsnittlig forvaltningskapital	203 464	188 925	186 047	178 304	175 474	175 032	172 612	170 097	170 731
Forvaltningskapital ¹⁾	210 567	186 033	191 818	180 275	176 333	174 614	175 449	169 776	170 419
Forretningskapital ¹⁾	282 377	253 294	256 959	245 219	241 298	238 746	238 744	232 167	228 297

Tap og mislighold	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal
Prosent	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023	2022
Tap på utlån i perioden i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,30 %	0,30 %	0,11 %	0,10 %	0,12 %	0,40 %	0,26 %	0,15 %	0,19 %
Brutto utlån i trinn 2 i prosent av sum brutto utlån ¹⁾	9,95 %	10,45 %	10,36 %	10,56 %	10,15 %	10,05 %	8,98 %	9,02 %	9,03 %
Brutto utlån i trinn 3 i prosent av sum brutto utlån ¹⁾	1,60 %	1,50 %	1,57 %	1,45 %	1,45 %	1,53 %	1,12 %	0,63 %	0,56 %

Soliditet	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal
Millioner kroner/prosent	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023	2022
Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	16,9 %	16,8 %	17,0 %	17,0 %	17,7 %	17,9 %	17,7 %	17,7 %
Kjernekapitaldekning	18,5 %	18,8 %	18,8 %	18,7 %	18,2 %	18,9 %	19,2 %	19,0 %	19,0 %
Kapitaldekning	20,7 %	21,0 %	21,2 %	20,9 %	19,9 %	20,6 %	20,9 %	20,7 %	20,7 %
Netto ansvarlig kapital	24 521	22 077	22 195	21 287	19 987	19 983	19 907	19 311	18 854

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i Factbook.

Kommentar fra konsernsjefen

Aktivitetsnivå i kjernevirksomheten vår har vært høy også gjennom årets siste kvartal. Breddeinntektene fra sparing og forsikring er sterke, og ved avslutning av året har vi volumvekst både på innskudd og utlån som er høyere enn veksten i markedene vi er i. Vi hadde gleden av å ønske velkommen til 82 nye kollegaer fra Totens Sparebank fra 1. november og er godt i gang med det viktige integrasjonsarbeidet som vil ytterligere styrke våre kunderelasjoner i Mjøsregionen. Å bygge en god lagfølelse og sikre at både nye og eksisterende kunder blir godt ivaretatt, vil fortsatt være aller viktigst. Jeg er glad for å høre at velkomsten både til ansatte og kunder har gått bra.

I oktober åpnet vi nytt kontor i Drammen for å styrke vår tilstedeværelse i denne vekstregionen. Velkomsten i en by med stor bankkonkurranse har gått over all forventning og gitt gode resultater så langt.

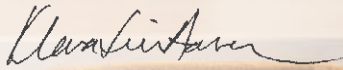
Samspillet mellom bank og meglervirksomheten har fortsatt å styrke seg dette kvartalet. Det ble besluttet å fusjonere de tre eiendomsmeglerforetakene våre til ett selskap, med ønske om å forenkle strukturer og å kraft-samle eiendomsmegling under ett merkenavn, EiendomsMegler 1 Østlandet. Fusjonsprosessen er forventet ferdigstilt før sommeren 2025.

Kvartalet har lavere avkastning enn de foregående kvartalene, til tross for solide inntektsbidrag og vekst. Dette skyldes tidligere kommuniserte fusjonskostnader, samt tapsavsetninger som knytter seg til restrukturering av enkeltengasjementer, kjent fra de siste par årene. Den underliggende kredittkvaliteten er robust og de fleste kunder klarer seg godt gjennom en krevende konjunktur.

I november kom Sparebankutvalget med sin utredning og vi har brukt tid på å analysere de foreslåtte endringene grundig. Det er bekymringsfullt at de foreslåtte endringene samlet sett vil kunne svekke sparebankenes stilling i Norge. Vi har tillit til at myndighetene forstår konsekvensene av forslaget og ikke iverksetter endringer som svekker sparebankenes stilling. Muligheten til å gi kundeutbytte har vært tillatt i norsk lov i mer enn ti år og vi vil kjempe for fortsatt å kunne dele bankens overskudd med kundene slik som i dag. En sterk og mangfoldig sparebanknæring bidrar til god konkurranse. Nylig fremlagt forskning viser at lokal tilstedeværelse fra banker, bidrar til økt tilgang på kreditt, særlig for SMB markedet.

Gode kunderelasjoner i kombinasjon med framtidsrettede digitale løsninger vil fortsatt være vårt fokus framover, slik at vi bygger tillit og skaper verdier sammen med kundene, til det beste også for lokalsamfunnene vi er i.

Til slutt vil jeg rette en ekstra takk til alle mine kollegaer i hele konsernet som hver dag står på for å levere gode kundeopplevelser.



Klara-Lise Aasen



Styrets beretning

Konserntall dersom ikke annet er angitt. Fra og med 1. november 2024 er tallene for tidligere Totens Sparebank inkludert. Tall i parentes gjelder for tilsvarende periode i fjor. Veksttall korrigert for fusjonen omtales i avsnitt utlån og innskudd. Tallene for året 2024 er foreløpig årsregnskap.

Hovedtrekk	4. kvartal	3. kvartal	4. kvartal	Året	Året
Millioner kroner/prosent	2024	2024	2023	2024	2023
Resultat etter skatt	701	1 080	574	3 356	2 222
Egenkapitalavkastning	11,5 %	20,4 %	11,3 %	15,8 %	11,3 %
Resultat per egenkapitalbevis (kroner)	3,71	6,24	3,32	19,07	12,99
Netto renteinntekter	1 179	1 021	1 005	4 213	3 655
Netto provisjons- og andre inntekter	442	433	319	1 690	1 455
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	140	530	77	1 042	233
Sum driftskostnader	764	596	594	2 595	2 191
Tap på utlån og garantier	122	106	39	299	307
Utlånsvekst siste kvartal/siste 12 måneder inklusive lån overført til kredittforetak	12,3 %	1,1 %	1,4 %	16,4 %	5,3 %
Innskuddsvekst siste kvartal/siste 12 måneder	12,4 %	-1,0 %	-1,9 %	20,4 %	7,8 %
Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	16,9 %	17,0 %	16,8 %	17,0 %
Bankens grønne lån (inkl. utlån overført til kredittforetakene) (mrd. kroner)	44	43	39	44	39

VIKTIGE HENDELSER I FJERDE KVARTAL 2024

Forslag til overskuddsdisponering

Styret foreslår ovenfor bankens representantskap et kontantutbytte på 10,3 (7,80) kroner per egenkapitalbevis, totalt 1 399 (903) mill. kroner. I tillegg foreslås et kundeutbytte på 470 (381) mill. kroner, og en avsetning på 42 (6) mill. kroner til gaver.

Gjennomført fusjon av SpareBank 1 Østlandet og Totens Sparebank
SpareBank 1 Østlandet og Totens Sparebank fusjonerte 1. november 2024 med regnskapsmessig virkning fra samme dato.

Den sammenslåtte banken har ambisjon om å forsterke sin tilstedeværelse i Mjøsregionen og bli en enda mer slagkraftig bank i Innlandet og på Østlandet i møte med høyere markedskonkurranse og stadig økende regulatoriske krav. Partene forventer å kunne ta ut vesentlige kapitalsynergier på sikt,gjennom å benytte A-IRB modell på den fusjonerte porteføljen. Partene forventer i tillegg at den sammenslåtte banken vil ha en effektiv plattform for videre vekst og skalafordeler, med en klar ambisjon om å oppnå inntektsfordeler på sikt. Med rundt 1330 ansatte og forretningskapital på 283 milliarder kroner er den sammenslåtte banken den 4. største sparebanken i Norge.

Utlånsporteføljen i Totens Sparebank konsern utgjorde på fusjonstidspunktet 23 mrd. kroner inklusiv utlån overført til Eika Boligkreditt AS. Det var overført utlån for 3 mrd. til Eika Boligkreditt. Innskuddsporteføljen utgjorde 11 mrd. kroner på fusjonstidspunktet. Det vises til [note 18 «Oppkjøp av virksomheter»](#) for nærmere informasjon.

Planlagt fusjon av konsernets eiendomsmeglerselskaper

I desember besluttet generalforsamlingene i EiendomsMegler 1 Oslo, EiendomsMegler 1 Oslo Akershus og EiendomsMegler 1 Innlandet at selskapene fusjonerer og blir til EiendomsMegler 1 Østlandet. Hensikten er å skape én enhet med ytterligere slagkraft, en forenklet drift og økt samhandling. Fusjonen er planlagt gjennomført 1. mai 2025.

Spareprogram for ansatte

Styret i SpareBank 1 Østlandet har vedtatt å videreføre spareprogrammet for ansatte i konsernet for 2025. Styret har uttrykt en målsetting og et ønske om at et løpende spareprogram i egenkapitalbevis skal være en del av bankens incentivsystem. Totalt 853 av konsernets ansatte meldte seg inn i spareprogrammet for 2025 for et samlet sparebeløp på 22 mill. kroner.

Farmandprisen

Etter to år med bronse tok SpareBank 1 Østlandet for første gang sølv i Farmandprisen for beste årsrapport for børsnoterte selskaper for Årsrapporten for 2023.

Sparebankutvalgets rapport

I november offentliggjorde Finansdepartementet Sparebankutvalgets utredning. Rapporten hadde høringsfrist 3. februar 2025. Ett av forslagene er å fjerne kundeutbyttet, en form for overskuddsdeling som SpareBank 1 Østlandet lanserte i 2017, som første bank i Norge. Banken arbeider for å opprettholde kundeutbyttet og kundenes rett til å ta del i bankens overskudd. Kundeutbyttet for 2024 utbetales i april, forutsatt at representantskapet vedtar det på vanlig måte.

Regulatoriske endringer

Oppdatert kapitalkravsregelverk (CRR3) vil tre i kraft i EØS-avtalen etter at eventuelle konstitusjonelle forbehold blant EØS-landene er løftet.

I tillegg har norske myndigheter besluttet å øke minstekravet til gjennomsnittlig risikovekt for lån med pantesikkerhet i boligeiendom i Norge for banker som benytter interne modeller (IRB) fra 20 til 25 prosent, med virkning fra 1. juli 2025. Basert på tall fra tredje kvartal 2024, forventes det økte minstekravet å medføre en isolert reduksjon i ren kjernekapitaldekning (CET-1) på 0,4 prosentpoeng, med virkning 1. juli 2025. Beregningen tar utgangspunkt i konsernets utlånsportefølje for fusjonen med Totens Sparebank.

Implementeringen av CRR3 forventes i sum å medføre positive effekter på kapitaldekningen.

KONSERNREGNSKAP FOR FJERDE KVARTAL 2024

Konsernresultat

Konsernet SpareBank 1 Østlandets resultat etter skatt for fjerde kvartal ble 701 (574) mill. kroner og egenkapitalavkastningen ble 11,5 (11,3) prosent.

Millioner kroner	4. kv. 2024	3. kv. 2024	4. kv. 2023	H1Å 2024	H1Å 2023
Resultat etter skatt i morbanken	543	628	549	2 624	2 559
Eliminering av utbytte fra døtre og TS/FKV	13	-13	0	-140	-494
Eliminering av gevinst ved realisasjon av døtre og TS/FKV	0	0	0	0	-4
Resultater fra datterselskaper					
SpareBank 1 Finans Østlandet AS ¹⁾	46	53	34	200	62
Totens Sparebank Boligkreditt AS	4	0	0	4	0
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS ¹⁾	-2	4	-8	9	-7
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	-2	2	0	3	-6
SpareBank 1 Forretningspartner Østlandet AS ¹⁾	-31	-5	-3	-30	-2
Youngstorget 5 AS	3	3	2	12	6
AS Vato	0	-1	0	-1	1
Vallehaven AS	0	0	0	0	0
Resultatandeler fra TS/FKV					
SpareBank 1 Gruppen AS ¹⁾	63	344	-32	433	-22
SpareBank 1 Boligkreditt AS	23	36	28	127	93
SpareBank 1 Næringskreditt AS	4	2	1	13	9
Kredittbanken ASA (tidl. SpareBank 1 Kreditt ASA)	-5	-3	-3	-10	-13
SpareBank 1 Betaling AS	-3	-1	-6	-14	-32
SpareBank 1 Forvaltning AS ¹⁾	5	4	4	16	11
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	0	0	0	0	0
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	0	7	0	11	1
BN Bank ASA	19	22	21	86	73
Øvrige konsernposter	20	-3	-13	13	-14
Resultat etter skatt for konsernet	701	1 080	574	3 356	2 222

¹⁾ Konserntall.

Kvartalets resultat er positivt påvirket av økt resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen. Øvrige resultatposter kommenteres nedenfor.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 1 179 (1 005) mill. kroner i fjerde kvartal. Netto renteinntekter bør ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til deleide kredittforetak på totalt 86 (31) mill. kroner. Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak ble 1 265 (1 035) mill. kroner.

Millioner kroner	4. kv. 2024	3. kv. 2024	4. kv. 2023	H1Å 2024	H1Å 2023
Renteinntekter	3 004	2 777	2 518	11 038	8 700
Rentekostnader	1 824	1 756	1 513	6 824	5 045
Netto renteinntekter	1 179	1 021	1 005	4 213	3 655
Provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til kredittforetak	86	84	31	331	204
Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak	1 265	1 105	1 035	4 545	3 859

Økningen i samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak fra samme periode i fjor skyldtes fusjon, i tillegg til bedre utlånsmarginer samt vekst i utlån- og innskuddsvolum. Videre økte provisjonsinntektene fra kredittforetak. I motsatt retning trakk svakere innskuddsmarginer.

Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 2,31 (2,27) prosent.

For mer utfyllende informasjon vises det til [note 3 «Segment-informasjon»](#) og [note 5 «Netto renteinntekter»](#).

FIG. 1 Resultat etter skatt
Millioner kroner

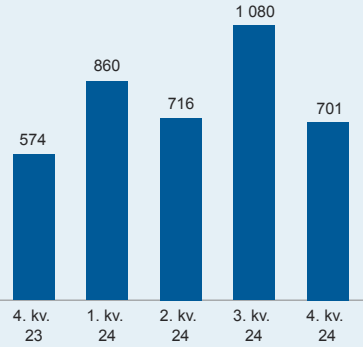
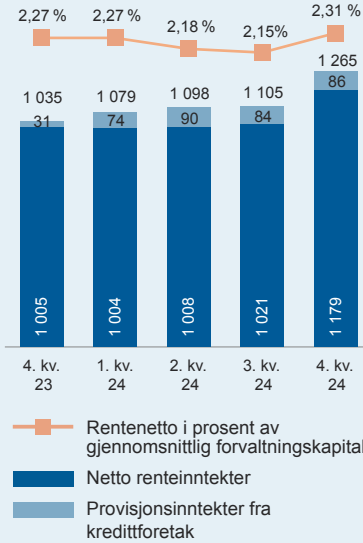


FIG. 2 Utvikling i netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak samt netto renteinntekter i prosent av forvaltningskapital
Millioner kroner



Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 442 (319) mill. kroner i fjerde kvartal.

	4. kv. 2024	3. kv. 2024	4. kv. 2023	HIA 2024	HIA 2023
Millioner kroner					
Betalingsformidling	99	89	75	320	300
Forsikringsprovisjon	76	68	60	274	264
Fondsprovisjon	13	12	9	45	35
Provisjon fra kredittforetak	86	84	31	335	204
Provisjon fra kredittkort	19	18	14	73	64
Provisjon fra eiendomsmegling	85	104	64	383	313
Regnskapstjenester	40	34	28	175	123
Øvrige provisjons- og andre inntekter	23	24	39	87	152
Netto provisjons- og andre inntekter	442	433	319	1 690	1 455

Økningen i netto provisjons- og andre inntekter fra samme periode i fjor skyldtes hovedsakelig økte inntekter fra kredittforetak, betalingsformidling og eiendomsmegling. Videre økte inntektene fra regnskapstjenester, i hovedsak som følge av oppkjøpet av Siffer. I tillegg økte provisjoner fra fond, forsikring og kredittkort.

Økningen i netto provisjons- og andre inntekter fra forrige kvartal skyldtes hovedsakelig økte inntekter fra betalingsformidling og forsikringsprovisjon som følge av fusjon. Videre viste regnskapstjenester en økning. I motsatt retning trakk reduserte inntekter fra eiendomsmegling som følge av naturlige sesongvariasjoner i oppdragsmengde.

For mer utfyllende informasjon vises det til [note 3 «Segmentinformasjon»](#) og [note 6 «Netto provisjons- og andre inntekter»](#).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 140 (77) mill. kroner i fjerde kvartal.

	4. kv. 2024	3. kv. 2024	4. kv. 2023	HIA 2024	HIA 2023
Millioner kroner					
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstru- menter	14	0	1	61	29
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felles- kontrollert virksomhet	107	411	0	660	36
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	19	118	76	321	168
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	140	530	77	1 042	233

Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter utgjorde 14 (1) mill. kroner og besto i hovedsak av utbytte fra VN Norge AS.

Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet utgjorde 107 (0) mill. kroner.

	4. kv. 2024	3. kv. 2024	4. kv. 2023	HIA 2024	HIA 2023
Millioner kroner					
SpareBank 1 Gruppen AS ¹⁾	63	344	-32	433	-22
SpareBank 1 Boligkreditt AS	23	36	28	127	93
SpareBank 1 Næringskreditt AS	4	2	1	13	9
Kredittbanken ASA (tidl. SpareBank 1 Kreditt ASA)	-5	-3	-3	-10	-13
SpareBank 1 Betaling AS ¹⁾	-3	-1	-6	-14	-32
SpareBank 1 Forvaltning AS ¹⁾	5	4	4	16	11
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	0	0	0	0	0
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	0	7	0	11	1
BN Bank ASA	19	22	21	86	73
SpareBank 1 Mobilitet Holding AS ²⁾	0	0	-11	0	-82
Gevinst/tap ved realisasjon av TS og FKV	0	0	0	0	0
Nedskrivning av eiendeler i TS og FKV		0	0		-4
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	107	411	0	660	36

¹⁾ Konserntall.
²⁾ Inngår i konserntallene til SpareBank 1 Finans Østlandet AS.

Økningen på 107 mill. kroner fra samme kvartal i fjor skyldtes i hovedsak økt resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen.

Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser ble 19 (76) mill. kroner i fjerde kvartal. Realisasjoner og verdiregulering knyttet til egenkapitalinstrumenter utgjorde 108 mill kroner. Inntekter fra valutahandel og -sikring var 18 mill. kroner. Verdiregulering knyttet til likviditetsporteføljen utgjorde -57 mill. kroner. Verdiendring på fastrenteutlån til kunder inklusiv rentesikring ble -32 mill. kroner, og verdiendring på verdipapirgjeld inklusiv rentesikring ble -18 mill. kroner.

For mer utfyllende informasjon vises det til [note 7 «Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser»](#).

Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 764 (594) mill. kroner i fjerde kvartal.

	4. kv. 2024	3. kv. 2024	4. kv. 2023	HIA 2024	HIA 2023
Millioner kroner					
Personalkostnader	394	343	315	1 404	1 213
Av- og nedskrivninger	65	30	37	154	131
IKT-kostnader	116	101	97	423	363
Markedsføring	31	23	23	107	97
Driftskostnader faste eiendommer	18	14	18	70	74
Fusjonskostnader	15	4	4	47	4
Øvrige driftskostnader	124	80	99	389	309
Sum driftskostnader	764	596	594	2 595	2 191

Økningen i driftskostnader på 170 mill. kroner fra samme kvartal i fjor skyldtes hovedsakelig personalkostnader og nedskrivninger, i tillegg til IKT-kostnader. Økningen i IKT-kostnader besto hovedsakelig av økte alliansekostnader og økte kostnader til eksterne IT-leverandører.

Driftskostnadene i morbanken økte med 100 mill. kroner fra 456 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Kostnadsveksten skyldtes i hovedsak inkludering av tidligere Totens Sparebank sin kostnadsbase, samt kostnader knyttet til gjennomføring av fusjonen. I tillegg økte personalkostnadene som følge av lønns- og bemanningsvekst. Kostnader relatert til avskrivning og konsulentbruk økte også.

Driftskostnadene ellers i konsernet økte med 70 mill. kroner fra 138 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Oppkjøpet av Siffer medførte økte driftskostnader på 12 mill. kroner, hovedsakelig personalkostnader. Videre økte driftskostnadene i meglerselskapene som følge av økt provisjonslønn.

I fjerde kvartal ble det nedskrevet goodwill med 25 mill. kroner i SpareBank 1 Forretningspartner Østlandet AS. I tillegg har EiendomsMegler 1 Innlandet AS hatt en ekstraordinær nedskrivning av goodwill på 5 mill. kroner, mens EiendomsMegler 1 Oslo Akershus har hatt fusjonskostnader på 3 mill. kroner.

Økningen i øvrige driftskostnader skyldtes blant annet avsetning for kostnader knyttet til etterbetaling av salærer til kunder i forbindelse med inkassohåndtering i SpareBank 1 Finans Østlandet AS.

For mer utfyllende informasjon vises det til [note 8 «Driftskostnader»](#) og [note 3 «Segmentinformasjon»](#).

Per 31. desember hadde konsernet 1 332 (1 155) årsverk. Bemanningsøkningen på 177 årsverk kommer fra en økning i morbank med 127 årsverk og en netto økning med 50 årsverk ellers i konsernet. Økningen i morbank knytter seg, i tillegg til fusjonen med Totens Sparebank som medførte 82 nye årsverk, blant annet til satsing i Drammen, styrking av Direktebanken og høyere bemanning knyttet til regelverksetterlevelse. Økningen ellers i konsernet knytter seg i all hovedsak til SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS sitt oppkjøp av Siffer Norge AS. Denne økningen utgjorde 51 årsverk.

Tap på utlån og garantier

I fjerde kvartal hadde konsernet 122 (39) mill. kroner i tap på utlån og garantier.

	4. kv. 2024	3. kv. 2024	4. kv. 2023	H1A 2024	H1A 2023
Isolerte effekter i millioner kroner					
Endring ECL grunnet vekst og migrasjon	9	27	33	26	52
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	41	-8	-29	13	34
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	-32	0	0	-32	0
Endring modellbaserte tapsavsetninger	18	19	4	7	86
Endring individuelle tapsavsetninger	70	74	14	199	158
Periodens netto konstaterte tap	33	12	21	94	64
Periodens tapskostnad	122	106	39	299	307

De modellgenererte tapsavsetningene (trinn 1 og trinn 2) økte med 18 mill. kroner som følge av økning i forventet kreditttap (ECL) grunnet effekten av periodens vekst og migrasjon, samt justerte sentrale forutsetninger. Effekten av endret scenariovekting trakk i motsatt retning. Endring i de individuelle tapsavsetningene (trinn 3) resulterte i tapskostnader på 70 mill. kroner, mens periodens netto konstaterte tap ble 33 mill. kroner.

For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til [note 2 «Regnskapsprinsipper»](#), [note 9 «Tap på utlån og forpliktelser»](#), [note 11 «Utlån til og fordringer på kunder»](#) og [note 12 «Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser»](#).

Av konsernet SpareBank 1 Østlandets samlede utlån, inkludert lån overført til kredittforetakene, var 71 (71) prosent utlån til personmarkedet, som hovedsakelig består av boliglån.

Kredittrisiko

Konsernets balanseførte tapsavsetning på utlån og forpliktelser per 31. desember var 1 227 (743) mill. kroner.

Balanseverdier i millioner kroner / prosent av brutto utlån	31.12.2024	30.09.2024	31.12.2023
Brutto utlån i trinn 1	129 668	113 962	111 954
Brutto utlån i trinn 2	15 864	14 473	13 573
Brutto utlån i trinn 3	2 557	2 076	1 937
Lån til virkelig verdi over resultat	11 269	8 047	6 217
Sum brutto utlån	159 358	138 558	133 681
Avsetning til tap på utlån og forpliktelser i trinn 1	171	156	168
Avsetning til tap på utlån og forpliktelser i trinn 2	376	307	307
Avsetning til tap på utlån og forpliktelser i trinn 3	680	396	268
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1 227	860	743
Avsetningsgrad på utlån og forpliktelser i trinn 1	0,13%	0,14%	0,15%
Avsetningsgrad på utlån og forpliktelser i trinn 2	2,37%	2,12%	2,26%
Avsetningsgrad på utlån og forpliktelser i trinn 3	26,59%	19,08%	13,83%
Sum avsetninger til tap i prosent av brutto utlån	0,77%	0,62%	0,56%

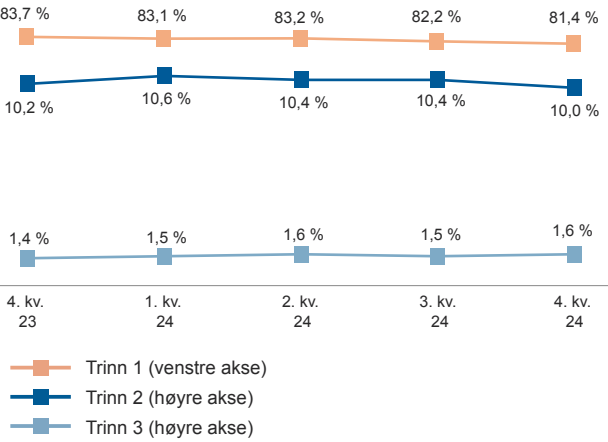
Konsernets utlån og forpliktelser er gruppert i tre grupper; trinn 1, trinn 2 og trinn 3.

Trinn 1 benyttes for utlån og forpliktelser som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. For disse utlånene og forpliktelsene avsettes det for 12 måneders forventet tap.

Trinn 2 benyttes for utlån og forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden de ble innvilget, men hvor det ikke er inntruffet kredittap på balansedato. For disse utlånene og forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Trinn 3 benyttes for utlån og forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det på balansedato vurderes å foreligge et mislighold eller en objektiv hendelse som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. For disse engasjementene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Brutto eksponering på de ulike trinnene fordelt seg slik



¹⁾ Utlån til virkelig verdi over resultatet utgjør residual opp til 100 % (hovedsakelig fastrenteutlån til bolig).

Bankens kredittrisiko påvirkes av makroøkonomiske forhold. Aktiviteten i norsk økonomi har vært svak det siste året, med store ulikheter mellom næringer.

Den økonomiske situasjonen på Østlandet har vært svakere enn flere andre deler av landet, delvis som en refleksjon av næringssammensetningen. Lavere inflasjon og forventede rentekutt fra Norges Bank, vil imidlertid kunne påvirke regionen positivt. Banken vurderer løpende hvordan situasjonen påvirker egne kunder og nødvendige avsetninger i henhold til IFRS 9.

Kredittrisikoen målt ved bankens kredittmodeller har gjennom fjerde kvartal vært stabil for bedriftsmarked og viser en marginal økning for personmarked. Betalingsmislighold og individuelle tapsavsetninger er stabile for personmarked. For bedriftsmarked er betalingsmislighold stabilt mens det er økte tapsavsetninger for et fåtall kunder. Ved utgangen av fjerde kvartal 2024 var bankens målte kredittrisiko innenfor styrets vedtatte risikotoleranse. Det er styrets vurdering at konsernets kredittrisiko er lav til moderat.

Porteføljen fra Toten Sparebank utgjør en liten andel av bankens totale kreditteksponering etter fusjon. Bankens risikofordelte portefølje inklusive porteføljen fra Toten Sparebank per 31.12.2024 viser marginale endringer i forhold til porteføljen uten porteføljen fra Toten Sparebank.

For mer utfyllende informasjon vises det til [note 2 «Regnskapsprinsipper»](#), [note 9 «Tap på utlån og forpliktelser»](#), [note 11 «Utlån til og fordringer på kunder»](#) og [note 12 «Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser»](#).

Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 231,2 (198,6) mrd. kroner per 31. desember. Det var per 31. desember overført lån for 68,0 (63,9) mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS, 0,8 (1,1) mrd. kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS og 3,0 (0) mrd. kroner til Eika Boligkreditt AS.

Utlånsveksten siste kvartal, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 25,3 (1,8) mrd. kroner, tilsvarende 12,3 (0,9) prosent. Fusjonen økte utlånsvolumet med 23,5 mrd. kroner og utgjorde 11,4 prosentpoeng av veksten i kvartalet.

Utlånsveksten de siste tolv månedene, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 32,5 (9,9) mrd. kroner, tilsvarende 16,4 (5,3) prosent, hvorav fusjonen økte utlånsvolumet med 23,5 mrd. kroner og utgjorde 11,8 prosentpoeng. Veksten fordelte seg med 23,9 (4,8) mrd. kroner, tilsvarende 17,0 (3,6) prosent i personmarkedet, hvorav fusjonen økte utlånsvolumet med 15,8 mrd. kroner og utgjorde 11,3 prosentpoeng. I bedriftsmarkedet var utlånsvolumet 8,7 (5,1) mrd. kroner, tilsvarende 14,9 (9,6) prosent, hvorav fusjonen økte utlånsvolumet med 7,7 mrd. kroner og utgjorde 13,2 prosentpoeng.

Konsernet har stort fokus på arbeidet med å bidra til utslippsreduksjoner i utlånsporteføljen med en målsetting om netto null utslipp fra 2050. Bankens grønne utlån (inkl. utlån overført til kredittforetakene) utgjorde ved utgangen av fjerde kvartal 44 (39) mrd. kroner, tilsvarende 18,8 (19,8) prosent av totale utlån. Nedgangen i prosentandel skyldes inkluderingen av utlån fra Totens Sparebank.

Innskudd fra kunder

Per 31. desember var innskudd fra kunder 128,3 (106,5) mrd. kroner. Siste kvartal økte innskuddene med 14,1 (2,7) mrd. kroner, tilsvarende 12,4 (2,6) prosent. Fusjonen økte innskuddsvolumet med 11,4 mrd. kroner og utgjorde 10,0 prosentpoeng av veksten i kvartalet.

Innskuddsveksten siste 12 måneder var 21,7 (7,7) mrd. kroner, tilsvarende 20,4 (7,8) prosent, hvorav fusjonen økte innskuddsvolumet med 11,4 mrd. kroner. Veksten fordelte seg med 12,0 (5,7) mrd. kroner, tilsvarende 19,9 (9,8) prosent i personmarkedet og 9,8 (1,9) mrd. kroner, tilsvarende 21,0 (5,4) prosent, i bedriftsmarkedet.

Innskuddsdekningen i konsernet var 80,5 (79,7) prosent. Innskuddsdekningen i konsernet inklusive utlån overført til kredittforetakene var 55,5 (53,6) prosent.

Likviditet

Innlån fra kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (senior gjeld, senior etterstilt gjeld, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner) var 52,3 (45,5) mrd. kroner, hvorav 39 (42) prosent var i euro. Gjennomsnittlig løpetid på konsernets langsiktige finansiering var 3,6 (3,7) år, mens gjennomsnittlig løpetid på alle innlån var 3,1 (3,4) år.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var per 31. desember 2024 på 172,2 (174,9) prosent. Banken har som mål at 20 prosent av likviditetsporteføljen skal ha ESG-stempel. Status per 31. desember var 21,3 prosent.

Styrets vurdering er at konsernets likviditetssituasjon er betryggende.

Egenkapitalbevis

Eierandelskapitalen besto 31. desember av 135 860 724 (115 829 789) egenkapitalbevis, og bokført egenkapital per egenkapitalbevis var 129,85 (117,11) kroner. Resultat per egenkapitalbevis ble 3,71 (3,32) kroner i fjerde kvartal.

Det ble registrert forhøyelse av eierandelskapitalen med 1 001 mill. kroner ved utstedelse av 20 030 935 nye egenkapitalbevis som vederlag for fusjonen, hvert pålydende 50 kroner og til tegningskurs 117,88 kroner. 11 713 364 egenkapitalbevis ble utstedt til Totens Sparebankstiftelse. 8 317 571 egenkapitalbevis ble utstedt til eksisterende egenkapitalbevisiere i Totens Sparebank, bortsett fra SpareBank 1 Østlandet. Etter utstedelsen av nye egenkapitalbevis utgjorde den totale utstedte eierandelskapitalen 6 793 mill. kroner fordelt på 135 860 724 egenkapitalbevis pålydende 50 kroner.

Per 31. desember var børskursen på bankens egenkapitalbevis (ticker «SPOL») 157,66 (132,60) kroner.

FIG. 3 Brutto utlån til kunder inkludert utlån overført til kredittforetak
Milliarder kroner

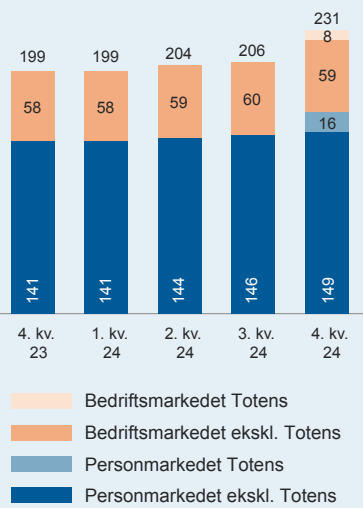
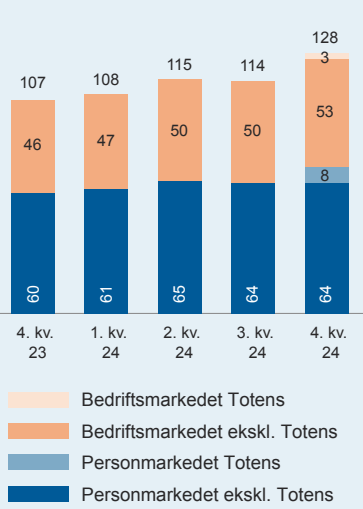


FIG. 4 Innskudd fra kunder
Milliarder kroner



Soliditet og kapitaldekning

Konsernets egenkapital var 31. desember på 26,2 (20,7) mrd. kroner og utgjorde 12,4 (11,7) prosent av balansen. Uvektet kjernekapitalandel var 7,3 (7,0) prosent.

Konsernets rene kjernekapitaldekning var per 31. desember på 16,8 (17,0) prosent. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var henholdsvis 18,5 (18,2) prosent og 20,7 (19,9) prosent.

Banken har tillatelse til å benytte interne metoder (IRB) for å fastsette kapitalkravet for hoveddelen av utlånsporteføljen. Banken fastsetter derfor egne risikovekter og regulatorisk forventet tap for disse eksponeringene.

Utover de ordinære døtrene som konsolideres inn i bankens regnskapsmessige konsern, så konsolideres også følgende selskaper inn forholdsmessig i kapitaldekningskonsernet:

- SpareBank 1 Boligkreditt AS
- SpareBank 1 Næringskreditt AS
- SpareBank 1 Kreditt ASA
- BN Bank ASA

Gjeldende krav til ren kjernekapital består av et minimumskrav på 4,5 prosent, samt bufferkrav på til sammen 9,5 prosent for morbanken og 9,5 prosent for konsernet.

I det totale bufferkravet er de foretaksspesifikke bufferkravene motsyklisk kapitalbuffer og systemrisikobuffer beregnet til henholdsvis 2,5 prosent og 4,5 prosent for konsernet.

SpareBank 1 Østlandet har i tillegg et Pilar 2-krav på 1,9 prosent på konsolidert nivå per 31. desember, hvorav 1,1 prosent av disse skal dekkes av ren kjernekapital. Det samlede kapitalkravet til ren kjernekapital er dermed 14,0 prosent for morbanken og 15,1 prosent for konsernet. Finanstilsynet forventer også at konsernet holder en kapitalkravsmargin på minst 1,0 prosent som skal dekkes av ren kjernekapital.

Styret anser bankens finansielle situasjon for å være solid.

Implementeringen av CRR3 forventes i sum å medføre positive effekter på kapitaldekningen.

Rating

Moody's Investors Service (Moody's) har ratet SpareBank 1 Østlandets innskudd og senorgjeld til Aa3 med stabile framtidsutsikter. Videre er bankens «Baseline credit assessment» (BCA) og justert BCA ratet til a3 og bankens etterstilte senorgjeld er ratet til A3 med stabile framtidsutsikter. SpareBank 1 Østlandet er med dette en av sparebankene i Norge med høyest kredittrating fra Moody's.

SpareBank 1 Østlandet har en ESG Risk Rating fra Sustainalytics på 12,0 (Low risk), AAA fra MSCI ESG Ratings og A av CDP (Carbon Disclosure Project) for arbeidet med klimarapportering.

FIG. 5 Ren kjernekapitaldekning

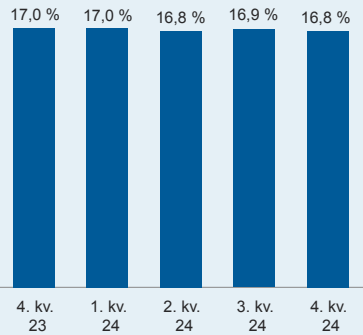
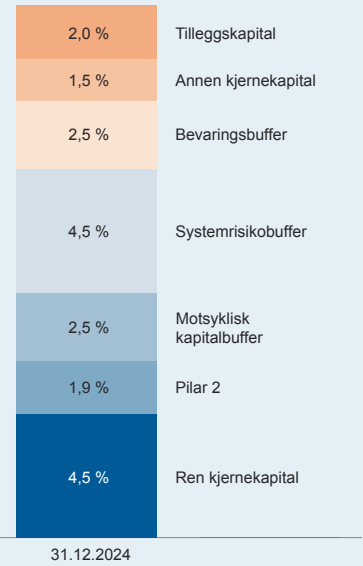


FIG. 6 Konsernets kapitalkrav



KONSERNREGNSKAP FOR 2024

Konsernresultat

Konsernresultat etter skatt for 2024 ble 3 356 (2 222) mill. kroner, og egenkapitalavkastningen ble 15,8 (11,3) prosent.

Resultatforbedringen på 1 134 mill. kroner fra 2023 skyldtes økte netto renteinntekter, økt resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser og økte netto provisjons- og andre inntekter. Økte driftskostnader trakk isolert sett i negativ retning.

Forslag til overskuddsdisponering

Banken har som mål å utbetale minst 50 prosent av hvert års konsernoverskudd etter skatt korrigert for renter på hybridkapital og ikke-kontrollerende eierinteressers resultat, som utbytte til egenkapitalbeviserne og som kundeutbytte fra grunnfondskapitalen.

Det er morbankens regnskap som danner grunnlag for disponeringen av årsoverskuddet.

Millioner kroner	2024	2023
Resultat etter skatt morbank	2 624	2 559
Overført til/fra fond for urealiserte gevinster	68	-34
Årsoverskudd til disponering	2 693	2 525
Avsatt utbytte	1 399	903
Utjevningsfond	502	864
Avsatt kundeutbytte/gaver	512	387
Grunnfondskapital	279	370
Sum disponert årsoverskudd	2 693	2 525

Årsoverskudd til disponering for 2024 framkom som resultat etter skatt i morbanken på 2 624 (2 559) mill. kroner korrigert for endringer i fond for urealiserte gevinster på 68 (-34) mill. kroner. Samlet beløp til disponering ble 2 693 (2 525) mill. kroner.

Resultatet ble fordelt mellom grunnfondet og eierandelskapitalen i forhold til deres relative andel av egenkapitalen. 70,6 prosent av årsoverskuddet som var til disponering tilfløt eierandelskapitalen, mens 29,4 prosent av årsoverskudd til disponering tilfløt grunnfondskapitalen.

Styret foreslår overfor bankens representantskap en utdeling på 1 912 (1 291) mill. kroner. Dette gir en utdelingsgrad på 60 (60) prosent av majoritetens andel av konsernresultatet. Kontantutbyttet blir på 10,3 (7,80) kroner per egenkapitalbevis, totalt 1 399 (903) mill. kroner. Videre foreslår styret overfor bankens representantskap et kundeutbytte på 470 (381) mill. kroner og en avsetning på 42 (6) mill. kroner til gaver. Utjevningsfondet og grunnfondet foreslås tilført henholdsvis 502 (864) mill. kroner og 279 (370) mill. kroner.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 4 213 (3 655) mill. kroner. Netto renteinntekter bør ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til deleide kredittforetak på totalt 331 (204) mill. kroner. Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak ble 4 545 (3 859) mill. kroner. Økningen i samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak skyldtes i hovedsak vekst i utlåns- og innskuddsvolum, samt bedre utlånsmarginer. Videre økte provisjonsinntektene fra kredittforetak. I motsatt retning trakk svakere innskuddsmarginer.

Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 2,22 (2,11) prosent.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 1 690 (1 455) mill. kroner.

Økningen i netto provisjons- og andre inntekter fra 2023 skyldtes i hovedsak økte provisjonsinntekter fra kredittforetak, samt økte provisjoner fra eiendomsmegling. Videre økte inntektene fra regnskapstjenester, i hovedsak som følge av oppkjøpet av Siffer.

For mer utfyllende informasjon om de ulike resultatenehetene i konsernet vises det til [note 3 «Segmentinformasjon»](#).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 1 042 (233) mill. kroner.

Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter, hovedsakelig fra Totens Sparebank, Eksportfinans ASA, VN Norge AS og SpareBank 1 Markets AS, utgjorde 61 (29) mill. kroner.

Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet utgjorde 660 (36) mill. kroner. Økningen på 624 mill. kroner fra 2023 skyldtes blant annet inntektsføring på 287 mill. kroner i forbindelse med fusjonen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS, i tillegg til økt resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser ble 321 (168) mill. kroner. Kursregulering og realisasjon av egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi utgjorde 200 mill. kroner. Inntekter fra valutahandel og -sikring var 70 mill. kroner. Kursregulering og realisasjon knyttet til likviditetsporteføljen utgjorde 52 mill. kroner. Øvrige resultatelementer utgjorde netto -2 mill. kroner.

For mer utfyllende informasjon vises det til [note 7 «Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser»](#).

FIG. 7 Resultat etter skatt
Millioner kroner

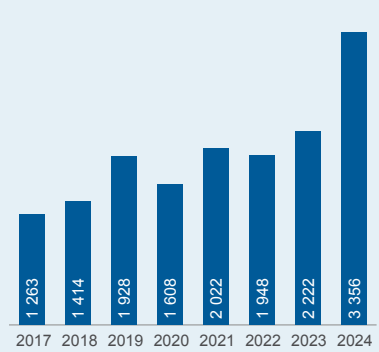
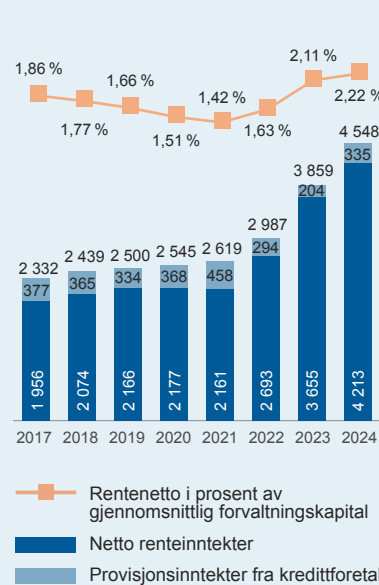


FIG. 8 Utvikling i netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak samt netto renteinntekter i prosent av forvaltningskapital
Millioner kroner



Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 2 595 (2 191) mill. kroner og utgjorde 37,4 (41,0) prosent av netto inntekter. Økningen i driftskostnader på 404 mill. kroner fra 2023 skyldtes hovedsakelig økte personalkostnader. I tillegg økte IKT-kostnader, øvrige driftskostnader og fusjonskostnader.

Driftskostnadene i morbanken økte med 271 mill. kroner, mens driftskostnadene ellers i konsernet økte med 133 mill. kroner.

Økningen i driftskostnader i morbanken fra samme periode i 2023 skyldtes i hovedsak inkludering av tidligere Totens Sparebank sin kostnadsbase, samt kostnader knyttet til gjennomføring av fusjonen med 47 mill. kroner. I tillegg økte personalkostnader som følge av lønns- og bemanningsvekst, satsing i Drammen, styrking av Direktbanken og høyere bemanning knyttet til regelverksetterlevelse.

Videre bidro varsel om overtredelsesgebyr fra Finanstilsynet på 30 mill. kroner på bakgrunn av mangler i etterlevelsen av hvitvaskingsregelverket til økte kostnader. Endelig vedtak i saken er ikke fattet. I tillegg økte IKT-kostnader og kostnadene relatert til Alliansens satsing på teknologi gjennom SpareBank 1 Utvikling.

Oppkjøpet av Siffer medførte økte driftskostnader, hovedsakelig personalkostnader, på 50 mill. kroner. Personalkostnadene økte også i meglerselskapene, som følge av økt provisjonslønn. Det ble foretatt nedskrivning av goodwill med 25 mill. kroner i SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS.

For mer utfyllende informasjon vises det til [note 8 «Driftskostnader»](#) og [note 3 «Segmentinformasjon»](#).

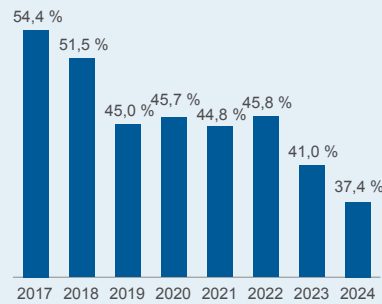
Tap på utlån og garantier

I 2024 hadde konsernet en netto tapskostnad på 299 (307) mill. kroner i tap på utlån og garantier.

De modellgenererte tapsavsetningene (trinn 1 og trinn 2) ble økt med 7 mill. kroner som følge av de samlede effektene av periodens vekst og migrasjon og endring i forventet kredittap (ECL) grunnet justerte sentrale forutsetninger. Effekten av endret scenariorvekting trakk i motsatt retning. Endring i de individuelle tapsavsetningene (trinn 3) resulterte i tapskostnader på 199 mill. kroner, mens periodens netto konstaterte tap ble 94 mill. kroner.

For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til [note 2 «Regnskapsprinsipper»](#), [note 9 «Tap på utlån og forpliktelser»](#), [note 11 «Utlån til og fordringer på kunder»](#) og [note 12 «Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser»](#).

FIG. 9 Kostnadsprosent



MORBANKREGNSKAP FOR FJERDE KVARTAL 2024

Morbankresultat

Morbankens resultat etter skatt for fjerde kvartal ble 543 (549) mill. kroner. Resultatnedgangen på 6 mill. kroner fra samme kvartal i fjor skyldtes i hovedsak redusert resultatbidrag fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser, økte kostnader og økte tapskostnader. Økte netto renteinntekter og økte provisjonsinntekter fra kredittforetak trakk i motsatt retning.

Netto inntekter

I morbanken ble sum netto inntekter 1 379 (1 213) mill. kroner for fjerde kvartal. Økningen i inntektene skyldtes i hovedsak inkludering av tidligere Totens Sparebanks inntektsbase, i tillegg til økte provisjonsinntekter fra kredittforetak. I motsatt retning trakk redusert resultatbidrag fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser.

Driftskostnader

I morbanken ble sum driftskostnader 556 (456) mill. kroner for fjerde kvartal og utgjorde 40,3 (37,6) prosent av sum netto inntekter.

Millioner kroner	4. kv. 2024	3. kv. 2024	4. kv. 2023	HIA 2024	HIA 2023
Personalkostnader	271	230	220	939	828
Av- og nedskrivninger	31	25	23	105	92
IKT-kostnader	104	92	89	382	331
Markedsføring	25	16	19	83	77
Driftskostnader faste eiendommer	16	11	16	58	64
Fusjonskostnader	15	4	4	47	4
Øvrige driftskostnader	94	59	85	297	244
Sum driftskostnader	556	437	456	1 911	1 640

Kostnadsveksten fra samme kvartal i fjor skyldtes i hovedsak inkludering av tidligere Totens Sparebank sin kostnadsbase, samt kostnader knyttet til gjennomføring av fusjonen. I tillegg økte personalkostnader som følge av lønns- og bemanningsvekst, samt økte kostnader relatert til avskrivning og konsulentbruk. Videre økte IKT-kostnadene relatert til Alliansens satsing på teknologi gjennom SpareBank 1 Utvikling.

Per 31. desember hadde morbanken en vekst i driftskostnader fra samme periode i fjor på 271 mill. kroner, som tilsvarer en økning på 16,5 prosent. Veksten i driftskostnader ekskl. fusjonskostnader og overtredelsesgebyr var på 194 mill. kroner, som tilsvarer en økning på 11,8 prosent.

Per 31. desember var det 885 (757) årsverk i morbanken. Økningen knytter seg, i tillegg til fusjonen med Totens Sparebank som medførte 82 nye årsverk, blant annet til satsing i Drammen, styrking av Direktbanken og høyere bemanning knyttet til regelverksetterlevelse.

Tap på utlån og garantier

Morbanken fikk i fjerde kvartal en tapskostnad på 113 (26) mill. kroner.

De modellgenererte tapsavsetningene (trinn 1 og trinn 2) økte med 17 mill. kroner som følge av økning i forventet kredittap (ECL) grunnet effektene av periodens vekst og migrasjon, og effektene av justerte sentrale forutsetninger, mens effektene av endret scenariovekting trakk i motsatt retning.

Endring i de individuelle tapsavsetningene (trinn 3) resulterte i tapskostnader på 75 mill. kroner, mens periodens netto konstaterte tap ble 21 mill. kroner.

For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til [note 2 «Regnskapsprinsipper»](#), [note 9 «Tap på utlån og forpliktelser»](#), og [note 12 «Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser»](#).

Soliditet og kapitaldekning

Morbankens egenkapital var 31. desember på 24,6 (19,7) mrd. kroner og utgjorde 11,9 (11,2) prosent av balansen. Uvektet kjernekapitalandel var 10,0 (9,9) prosent.

Morbankens rene kjernekapitaldekning var per 31. desember på 20,7 (21,5) prosent. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var henholdsvis 22,6 (22,7) prosent og 24,8 (24,4) prosent.

Resultat fra kjernevirksomheten

Resultat fra kjernevirksomhet er definert som resultat etter tap på utlån eksklusiv verdipapireffekter, utbytte og fusjonskostnader.

Millioner kroner	4. kv. 2024	3. kv. 2024	4. kv. 2023	HIA 2024	HIA 2023
Netto renteinntekter	1 068	924	932	3 806	3 397
Netto provisjons- og andre inntekter	312	285	204	1 106	916
Sum driftskostnader	540	433	451	1 864	1 636
Tap på utlån og garantier	113	94	26	254	232
Resultat fra kjernevirksomheten	726	682	658	2 794	2 445

Resultatet fra kjernevirksomheten for fjerde kvartal ble 726 (658) mill. kroner. Resultatet fra kjernevirksomheten økte med 67 mill. kroner, tilsvarende 10,2 prosent, fra samme kvartal i fjor.

Resultatforbedringen skyldtes økte netto renteinntekter og økte netto provisjons- og andre inntekter, mens økte driftskostnader og økte tapskostnader trakk i motsatt retning.

DATTERSELSKAPER

SpareBank 1 Finans Østlandet AS – konserntall

Millioner kroner	4. kv. 2024	3. kv. 2024	4. kv. 2023	HIA 2024	HIA 2023
Netto renteinntekter	103	98	72	399	262
Netto provisjons- og andre inntekter	13	17	30	55	118
Netto resultat fra tilknyttede foretak	0	0	-11	0	-82
Sum driftskostnader	46	32	29	143	112
Tap på utlån og forpliktelser	7	12	13	43	73
Driftsresultat før skatt	63	71	50	267	112
Skattekostnad	16	18	16	67	50
Resultat etter skatt	46	53	34	200	62

Finansieringsselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet AS (85,10 prosent eierandel) fikk i fjerde kvartal et konsernresultat etter skatt på 46 (34) mill. kroner. Resultatforbedringen fra samme kvartal i fjor skyldtes økte netto renteinntekter, som var et resultat av utlånsvekst og bedring av utlånsmarginer, samt reduserte tap. Økte driftskostnader trakk i motsatt retning og skyldtes avsetning for kostnader knyttet til etterbetaling av salærer til kunder i forbindelse med inkassohåndtering, økt bemanning innenfor privatmarkedet og økt aktivitet innenfor IT.

Brutto utlån til kunder var per 31. desember 2024 på 12,7 (11,8) mrd. kroner, og utlånsveksten siste 12 måneder var 6,6 (8,7) prosent.

Selskapet fikk et konsernresultat etter skatt for 2024 på 200 (62) mill. kroner. Resultatforbedringen fra 2023 skyldtes hovedsakelig økte netto renteinntekter og reduserte tapskostnader, samt at det i resultatet for 2023 ble foretatt en større nedskrivning av en aksjepost (SpareBank 1 Mobilitet Holding, som eide bilabonnementstjenesten Fleks) på tilsammen 123 mill. kroner. I motsatt retning trakk økte kostnader, hovedsakelig relatert til lønnskostnader i forbindelse med økt bemanning innenfor privatmarkedet, og økte IT-kostnader.

EiendomsMegler 1 Innlandet AS

	4. kv. 2024	3. kv. 2024	4. kv. 2023	H1Å 2024	H1Å 2023
Millioner kroner					
Sum driftsinntekter	36	46	28	163	130
Sum driftskostnader	39	41	29	156	136
Netto finanskostnader	-1	1	-1	3	2
Driftsresultat før skatt	-2	3	0	4	-8
Skattekostnad	-1	1	0	1	-2
Resultat etter skatt	-2	2	0	3	-6
Markedsandel på salg av bruktboliger	28,9 %	28,6 %	27,3 %	26,8 %	26,4 %
Antall solgte bruktboliger	344	382	262	1 359	1 181
Antall solgte nyboliger	12	9	15	58	112

EiendomsMegler 1 Innlandet AS omsatte i fjerde kvartal for 36 (28) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på -2 (0) mill. kroner. Den underliggende driften gikk med overskudd og underskuddet skyldtes en ekstraordinær nedskrivning av goodwill på 5 mill. kroner.

Antall bruktboliger solgt av selskapet økte i fjerde kvartal med 31 prosent sammenlignet med fjerde kvartal i fjor, mens antall nyboliger solgt av selskapet sank fra 15 til 12. Markedsandelene på salg av bruktboliger var 28,9 (27,3) prosent. 12-måneders boligprisvekst i Innlandet var per desember på 1,9 prosent.

Selskapet omsatte i 2024 for 163 (131) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på 3 (- 6) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes omsetningsvekst og kostnadsreduserende tiltak. Ekstraordinær nedskrivning av goodwill på 5 mill. kroner trakk i motsatt retning. Antall solgte bruktboliger økte med 15 prosent fra 2023, mens antall solgte nyboliger sank fra 112 til 58. Selskapet hadde i 2024 en markedsandel i sitt markedsområde på 26,8 (26,4) prosent innenfor salg av bruktboliger.

EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS – konserntall

	4. kv. 2024	3. kv. 2024	4. kv. 2023	H1Å 2024	H1Å 2023
Millioner kroner					
Sum driftsinntekter	49	59	40	224	191
Sum driftskostnader	52	53	48	211	198
Netto finanskostnader	0	1	2	1	3
Driftsresultat før skatt	-2	5	-11	11	-9
Skattekostnad	0	1	-2	3	-2
Resultat etter skatt	-2	4	-8	9	-7
Markedsandel på salg av bruktboliger	9,0 %	8,4 %	9,1 %	8,4 %	8,4 %
Antall solgte bruktboliger	531	636	475	2 523	2 278
Antall solgte nyboliger	138	163	26	505	189

EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern omsatte i fjerde kvartal for 49 (40) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på -2 (-8) mill. kroner. Resultatforbedringen fra samme kvartal i fjor skyldtes i hovedsak økt volum av solgte boliger. Det er i fjerde kvartal kostnadsført 3 mill. kroner knyttet til fusjon av EiendomsMegler 1 Oslo Akershus, EiendomsMegler 1 Oslo og EiendomsMegler 1 Innlandet.

Antall bruktboliger solgt av selskapet økte i fjerde kvartal med 11,8 prosent sammenliknet med fjerde kvartal i fjor, mens antall nyboliger solgt av selskapet økte fra 26 til 138. Markedsandelene på salg av bruktboliger var 9,0 (9,1) prosent. 12-måneders boligprisvekst i Oslo var per desember på 6,8 prosent.

Konsernet omsatte i 2024 for 224 (191) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på 9 (-7) mill. kroner. Antall solgte bruktboliger i 2024 økte med 10,8 prosent fra 2023. Antall solgte nyboliger økte fra 189 til 505 nyboliger. Selskapet hadde i 2024 en markedsandel i sitt markedsområde på 8,4 (8,4) prosent innenfor salg av bruktboliger.

SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS - konserntall

	4. kv. 2024	3. kv. 2024	4. kv. 2023	H1Å 2024	H1Å 2023
Millioner kroner					
Sum driftsinntekter	43	38	31	187	136
Sum driftskostnader	82	44	34	221	137
Netto finanskostnader	1	1	1	4	2
Driftsresultat før skatt	-40	-7	-3	-38	-3
Skattekostnad	-9	-2	-1	-8	-1
Resultat etter skatt	-31	-5	-3	-30	-2

Regnskapstillene for 2024 inkl. Siffer Norge AS med datterselskap.

SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS kjøpte regnskaps- og rådgivningsselskapet Siffer Norge AS med datterselskap med virkning fra 1. januar 2024. Selskapene rapporterte som konsern fra 1. kvartal 2024. Oppkjøpet gir potensiale for gode synergieffekter både innenfor drift og ledelse. Det gir også muligheter for bredere tjenestetilbud, blant annet innenfor HR-tjenester.

Konsernet omsatte i fjerde kvartal for 43 (31) mill. kroner. Den økte omsetningen fra samme periode i fjor skyldtes hovedsakelig oppkjøpet av Siffer. Konsernet fikk et resultat etter skatt på -31 (-3) mill. kroner. Resultatnedgangen skyldtes i hovedsak at det ble nedskrevet goodwill med 25 mill. kroner i fjerde kvartal 2024. Oppkjøpet av Siffer medførte økte driftsinntekter på 13 mill. kroner og økte driftskostnader, hovedsakelig personalkostnader, på 12 mill. kroner.

Konsernet omsatte i 2024 for 187 (136) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på -30 (minus 2) mill. kroner.

DELEIDE SELSKAPER

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS (12,40 prosent eierandel av kontrollerende interesser) eier 100 prosent av aksjene i Sparebank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 51,44 prosent av aksjene i Fremtind Holding AS, 49 prosent av aksjene i LO Favør AS og 68,64 prosent av aksjene i Kredinor AS.

Fra 25. april 2024 ble SpareBank 1 Gruppen AS majoritetseier av Kredinor AS med en eierandel på 68,64 %, som medførte at Kredinor blir konsolidert inn i Sparebank 1 Gruppen.

Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS fusjonerte den 1. juli 2024. Eika Forsikring AS sine resultater ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Gruppen via Fremtind Holding konsern fra samme tidspunkt.

SpareBank 1 Gruppen fikk i fjerde kvartal et konsernresultat etter skatt på 993 (60) mill. kroner. Kontrollerende interessers andel av konsernresultat etter skatt utgjorde 508 (- 260) mill. kroner, og SpareBank 1 Østlandets andel av dette utgjorde 63 (-32) mill. kroner. Konsernets egenkapitalavkastning for fjerde kvartal ble 19 (2) prosent.

Resultatforbedringen skyldtes godt forsikringsresultat fra Fremtind, grunnet økte premieinntekter og forbedret underliggende lønnsomhet, som bidro til forbedring i Combined ratio. I tillegg ble det i fjerde kvartal foretatt en tilbakeføring av nedskrivning på de immaterielle eiendeler i Kredinor på 85 mill. kroner.

SpareBank 1 Forsikring AS fikk i fjerde kvartal et resultat etter skatt på 40 (60) mill. kroner. Resultatforbedringen fra samme periode i fjor skyldtes i hovedsak redusert netto finansresultat, som følge av lavere avkastning i selskapsporteføljen, samt redusert resultat av investeringskontrakter. I motsatt retning trakk økt resultat fra forsikringstjenester.

Fremtind konsern hadde i fjerde kvartal et resultat etter skatt på 964 (912) mill. kroner. Combined ratio for kvartalet ble 80,9 % (89,5 %). Økte premieinntekter og forbedret underliggende lønnsomhet bidro til forbedringen i Combined ratio.

SpareBank 1 Gruppen konsern fikk for året 2024 et konsernresultat etter skatt på 2 233 (246) mill. kroner. Kontrollerende interessers andel av konsernresultat etter skatt utgjorde 1 155 (-174) mill. kroner, og SpareBank 1 Østlandets andel av dette utgjorde 143 (- 22) mill. kroner. I tillegg har SpareBank 1 Østlandet inntektsført 287 mill. kroner i sitt konsernregnskap i forbindelse med fusjonen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS. Egenkapitalavkastningen ble 13,1 (1,9) prosent.

Resultatforbedringen skyldtes hovedsakelig økning i premieinntektene til Fremtind Holding konsern. Fusjonen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS bidro vesentlig til denne veksten.

SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning AS (6,90 prosent eierandel) ble etablert i 2021 for å styrke SpareBank 1-bankenenes konkurransekraft i sparemarkedet.

SpareBank 1 Forvaltning AS fikk et konsernresultat etter skatt for fjerde kvartal på 79 (59) mill. kroner.

Resultatforbedringen skyldtes økte inntekter som følge av høyere kapital under forvaltning. I motsatt retning trakk økte driftskostnader. Kapital under forvaltning i fondene var 139 (111) mrd. kroner per 31. desember 2024. Kapital under forvaltning i diskresjonære mandater var 37 (32) mrd. kroner per 31. desember 2024.

Resultatandelen fra konsernresultatet til SpareBank 1 Forvaltning AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet, utgjorde 5 (4) mill. kroner for fjerde kvartal.

SpareBank 1 Forvaltning AS fikk et konsernresultat etter skatt for 2024 på 247 (168) mill. kroner. Resultatandelen fra konsernresultatet til SpareBank 1 Forvaltning AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet, utgjorde 16 (11) mill. kroner for 2024.

SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS (23,22 prosent eierandel) ble etablert av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene selger godt sikrede boliglån til selskapet og oppnår med det reduserte finansieringskostnader.

Selskapet fikk i fjerde kvartal et resultat etter skatt på 118 (143) mill. kroner. Resultatnedgangen fra samme periode i fjor skyldtes økt negativt resultatbidrag fra finansielle eiendeler og forpliktelser. I motsatt retning trakk reduserte tap og økte netto renteinntekter.

Resultatandelen fra SpareBank 1 Boligkreditt AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet etter egenkapitalmetoden, korrigeres for betalte renter på hybridkapital som føres direkte mot egenkapitalen. Resultatandelen utgjorde 23 (28) mill. kroner for fjerde kvartal.

Selskapet fikk i 2024 et resultat etter skatt på 614 (479) mill. kroner. Resultatandelen fra konsernresultatet til SpareBank 1 Boligkreditt AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet, utgjorde 127 (93) mill. kroner for 2024. Resultatforbedringen skyldtes økte netto renteinntekter og redusert tap, mens negativt bidrag fra finansielle instrumenter trakk i motsatt retning.

SpareBank 1 Næringskreditt AS

SpareBank 1 Næringskreditt AS (10,89 prosent eierandel) ble etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Selskapet fikk i fjerde kvartal et resultat etter skatt på 29 (6) mill. kroner. Resultatforbedringen fra samme periode i fjor skyldtes i hovedsak reduserte tapskostnader. Reduserte netto renteinntekter trakk i motsatt retning. Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap utgjorde 4 (1) mill. kroner for fjerde kvartal.

Selskapet fikk i 2024 et resultat etter skatt på 98 (57) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes i hovedsak økte netto renteinntekter og reduserte avsetninger til tap på utlån. I motsatt retning trakk redusert gevinst på finansielle instrumenter. Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap utgjorde 13 (9) mill. kroner for 2024.

Kredittbanken ASA (tidl. SpareBank 1 Kreditt ASA)

Kredittbanken ASA (tidl. SpareBank 1 Kreditt ASA) (20,53 prosent eierandel) er SpareBank 1-alliansens felles selskap for kredittkort og kortsiktige lån.

Selskapet fikk i fjerde kvartal et resultat etter skatt på -25 (-18) mill. kroner. Resultatnedgangen fra samme periode i fjor skyldtes i hovedsak økte provisjonskostnader til eierbankene og økte avsetninger til tap på utlån. I motsatt retning trakk økte netto renteinntekter og transaksjonsinntekter.

Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap i fjerde kvartal utgjorde -5 (-3) mill. kroner.

Samlet portefølje i selskapet var per 31. desember 2024 på 10 (9) mrd. kroner. Økningen i porteføljen skyldes økning i nedbetalingslån.

Selskapet fikk i 2024 et resultat etter skatt på -54 (-69) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes økte netto renteinntekter, transaksjonsinntekter og provisjonsinntekter. I motsatt retning trakk økte taps- og driftskostnader og økte provisjonskostnader til eierbankene.

Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap utgjorde -10 (-13) mill. kroner for 2024.

SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 Betaling AS (17,26 prosent eierandel) er SpareBank 1-alliansens felles selskap for betalingsløsninger. Selskapet forvalter SpareBank 1-alliansens eierandel i Vipps AS.

Selskapet fikk i fjerde kvartal et resultat etter skatt på -18 (-35) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes redusert negativt bidrag fra Vipps AS.

Resultatandelen som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet i fjerde kvartal, utgjorde -3 (-6) mill. kroner.

Selskapet fikk i 2024 et resultat etter skatt på -102 (-174) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes redusert negativt bidrag fra Vipps AS. Resultatandelen som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet for 2024 utgjorde -14 (-32) mill. kroner.

BN Bank ASA

BN Bank ASA (9,99 prosent eierandel) er en landsdekkende bank for bedrifter og personkunder som er eid av seks av bankene i SpareBank 1-alliansen.

BN Bank ASA fikk i fjerde kvartal et resultat etter skatt på 206 (218) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes i hovedsak netto tap på finansielle investeringer, samt økte driftskostnader og økte tapskostnader. Økte renteinntekter og økte provisjonsinntekter fra kredittforetakene trakk i motsatt retning.

Resultatandelen fra BN Bank ASA, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet etter egenkapitalmetoden, korrigeres for betalte renter på hybridkapital som føres direkte mot egenkapitalen. Resultatandelen utgjorde 19 (21) mill. kroner i fjerde kvartal.

BN Bank ASA fikk i 2024 et resultat etter skatt på 902 (764) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes i hovedsak økte netto renteinntekter, provisjonsinntekter fra kredittforetakene og inntekter på finansielle investeringer, samt reduserte tapskostnader. Økte driftskostnader trakk i motsatt retning.

Resultatandelen fra BN Bank ASA som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet utgjorde 86 (73) mill. kroner for 2024.

For mer informasjon om regnskapet til de ulike selskapene vises det til kvartalsrapportene som er tilgjengelige på selskapenes egne hjemmesider.

UTSIKTER FREMOVER

SpareBank 1 Østlandet har som ambisjon å være framtidens bank. Våre tjenester skal være kunderettede og bidra til bærekraftig verdiskapning i lokalsamfunnet. Ambisjonen er en anerkjennelse av at framtidens bank vil være datadrevet, men der en sterk relasjon til kundene fortsatt vil være sentralt for å bygge lojalitet og konkurransefortrinn. For å fortsatt vinne kundenes tillit og styrke vår posisjon, vil bankens videre strategiske arbeid dreie seg om fire virkemidler:

Forenkling: Banken skal forenkle hverdagen for kunder og ansatte, gjennom tiltak som både gir økt kundetilfredshet og mer effektiv tidsbruk for ansatte.

Redesign: Banken skal endre kundereisene ved å skreddersy løsninger og teknologi til våre kunder og videreutvikle strukturen for kundebetjening.

Alliansen: Banken skal organisere og tilrettelegge sin virksomhet for å forsterke rollen som kravstiller og deltaker i SpareBank 1-alliansen.

Modernisere: Bankens organisasjon skal moderniseres for tydelig eierskap og effektivitet i prosesser og prosjekter, samtidig som optimalisert ressursbruk sikres ved et sterkt kostnadsfokus.

Framtidens bank må levere de beste finansielle tjenestene gjennom enkle, trygge digitale løsninger i kombinasjon med engasjerte, nære og dyktige rådgivere. Sammen med våre kunder skal banken skape bærekraftige verdier, som igjen kommer lokalsamfunn, ansatte og eiere til gode.

SpareBank 1 Østlandet har en strategisk målsetting om å ha et av de mest attraktive egenkapitalbevisene på Oslo Børs. Målsettingen understreker dermed betydningen av at banken leverer på sine finansielle måltall. Bankens lønnsomhet står sentral i en slik måloppnåelse.

Styret ser med bekymring på økt regulatorisk usikkerhet knyttet til Sparebank-utvalgets forslag til endring av regelverket for kapitalstrukturen i norske sparebanker. Summen av forslag som er fremmet kan, hvis de vedtas, svekke sparebankenes stilling i Norge. Dette vil over tid kunne ha negative konsekvenser for regionalt tilbud av kreditt og finansielle tjenester. Styret er opptatt av at myndighetene arbeider for et regelverk som tilrettelegger for en mangfoldig banksektor som sikrer nasjonal og regional bo- og virkelyst. Styret er opptatt av at eventuelle endringer i reguleringer for sparebankene ikke skal være større enn det som er påkrevet, og at endringene som gjennomføres er faktisk nødvendige i lys av aktuell europeisk regulering.

Ved inngangen til 2023 oppjusterte banken sitt lønnsomhetsmål fra minst 11 til minst 12 prosent egenkapitalavkastning. Oppjusteringen reflekterte blant annet markedsutviklingen og de økende skalaeffektene banken har realisert de siste årene.

Styret vedtok midtveis i 2024 en ytterligere oppjustering av det langsiktige lønnsomhetsmålet, til minst 13 prosent egenkapitalavkastning. Dette er et mer ambisiøst mål enn tidligere, og oppjusteringen setter økte krav til effektivitet i alle ledd av virksomheten og til prioritering av kapitalbruken. Gjennomføring av bankens strategi vil stå sentralt i den faktiske måloppnåelsen. I lys av bankens kostnadsutvikling det siste året og det oppjusterte lønnsomhetsmålet, understreker styret viktigheten av god kostnadskontroll fremover. Et virkemiddel i effektiv kapitalbruk er en fleksibel utbyttepolitikk. For å tydeliggjøre denne fleksibiliteten og som en naturlig konsekvens av økt mål for egenkapitalavkastningen, har banken også justert sin utbyttepolitikk, slik at den langsiktige ambisjonen nå er en utbytteandel på minst 50 prosent.

Bankens mål for soliditet fortsetter å være en regulatorisk kapitaldekning som ligger ett prosentpoeng over myndighetskravene. Ved utgangen av fjerde kvartal 2024, hadde banken en kapitaldekning som var godt over soliditetsmålet.

Strategien og de finansielle målene skal leveres i lys av en samfunnsutvikling som er kontrastfull og krevende. Geopolitiske uroligheter utgjør et alvorlig bakteppe for norsk økonomi, kombinert med at effektene av klima- og naturkrisen blir mer og mer tydelig.

Økonomien har over lang tid vært preget av høyere kostnadsvekst enn normalt, et høyt og tidvis variabelt nivå på energipriser, økte renter, og svak økonomisk vekst. Mange husholdninger og bedrifter har følt på høy usikkerhet om fremtiden. Flere opplever en krevende økonomisk hverdag.

Norges Bank signaliserer tre til fire kutt i styringsrenten i løpet av 2025. I tillegg venter Norges Bank og SSB at husholdningenes lønnsvekst blir høyere enn konsumprisveksten i 2025, som i det foregående året. Samlet sett er det sannsynlig at lavere lånekostnader og høyere reallønninger vil påvirke husholdningenes konsum og boliginvesteringer positivt fremover.

En bedre økonomisk situasjon for husholdningene vil være positivt for bedriftene i markedsområdet. Det vil kunne bidra til bedre inntjening, vekst i bedriftsinvesteringer, og økt kredittetterspørsel. Samtidig skjer bedringen kun gradvis, og mange bedrifter vil måtte fortsette å tære på egne reserver.

Vekstmulighetene for banken samlet sett vurderes som sterke på sikt, med en veletablert markedsposisjon med høy kundetilfredshet, solid kapitalsituasjon, og en kompetent organisasjon til stede der kundene ønsker å treffe oss. Fusjonen med Totens Sparebank gir banken økt tilstedeværelse og vekstpotensial i Mjøsregionen. Etableringen av et nytt kontor i Drammen styrker bankens markedsposisjon ytterligere.

Banken har en konservativ utlånspraksis. Det utelukker likevel ikke at enkelte kunder kan oppleve økonomiske utfordringer, noe også bankens tapsavsetninger gjennom 2023 og 2024 har reflektert. I en slik situasjon er det spesielt verdifullt for kundene med kompetent rådgivning og en bank med sterk lokalkunnskap. Banken skal bidra med gode løsninger for sine kunder, også de som opplever tyngre tider. Det er i krevende tider at sparebankmodellen har vist seg å stå godt og hvor banken har bygget sin sterke posisjon. Styret er trygg på at både regionen og banken er godt skodd til å utnytte de mulighetene markedet gir.

Styret i SpareBank 1 Østlandet

Hamar, 12. februar 2025

Resultatregnskap

Morbank				Konsern					
Året		4. kvartal		Millioner kroner	Noter	4. kvartal		Året	
2023	2024	2023	2024			2024	2023	2024	2023
6 903	8 488	1 983	2 273	Renteinntekter effektiv rentes metode	5	2 412	2 061	8 943	7 184
1 517	2 093	457	589	Andre renteinntekter	5	591	457	2 095	1 517
5 023	6 775	1 507	1 795	Rentekostnader	5	1 824	1 513	6 824	5 045
3 397	3 806	932	1 068	Netto renteinntekter		1 179	1 005	4 213	3 655
1 028	1 207	237	336	Provisjonsinntekter	6	426	316	1 614	1 397
131	124	39	33	Provisjonskostnader	6	33	40	124	124
20	23	6	8	Andre driftsinntekter	6	48	43	200	182
916	1 106	204	312	Netto provisjons- og andre inntekter		442	319	1 690	1 455
29	61	1	14	Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	7	14	1	61	29
497	114	0	-38	Netto resultat fra datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet (mor)	7				
				Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet (konsern)	7	107	0	660	36
168	331	76	23	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	7	19	76	321	168
694	507	76	0	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		140	77	1 042	233
5 008	5 420	1 213	1 379	Sum netto inntekter		1 761	1 401	6 946	5 343
828	939	220	271	Personalkostnader	8	394	315	1 404	1 213
92	105	23	31	Avskrivninger og nedskrivninger	8	65	37	154	131
720	867	213	254	Andre driftskostnader	8	305	241	1 036	847
1 640	1 911	456	556	Sum driftskostnader		764	594	2 595	2 191
3 367	3 508	757	823	Driftsresultat før tap på utlån og forpliktelser		998	807	4 351	3 152
232	254	26	113	Tap på utlån og forpliktelser	9	122	39	299	307
3 135	3 254	731	710	Driftsresultat før skatt		876	768	4 052	2 845
576	630	181	168	Skattekostnad		175	194	696	623
2 559	2 624	549	543	Resultat etter skatt		701	574	3 356	2 222
				Hybridkapitaleierens andel av periodens resultat (renter hybridkapital)		33	19	120	70
				Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser		662	549	3 206	2 149
				Resultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser		6	5	30	4
				Resultat etter skatt		701	574	3 356	2 222
				Resultat/utvannet resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner)		3,71	3,32	19,07	12,99
				Resultat/utvannet resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis (i hele kroner)		3,69	3,32	18,94	12,99

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern				
Året		4. kvartal		Millioner kroner	4. kvartal		Året		
2023	2024	2023	2024		2024	2023	2024	2023	
2 559	2 624	549	543	Resultat etter skatt	701	574	3 356	2 222	
-2	-1	-2	-1	Estimatavvik pensjoner	-1	-2	-1	-2	
1	0	1	0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	0	1	0	1	
2	0	0	0	Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko	0	0	0	2	
0	0	0	0	Skatteeffekt knyttet til endringer i virkelig verdi på verdipapirgjeld	0	0	0	0	
				Andeler av utvidet resultat i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	4	0	6	2	
0	-1	-2	-1	Sum poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat	3	-1	5	1	
-8	1	-3	2	Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat	2	-3	1	-8	
2	0	1	0	Skatteeffekt på verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat	0	1	0	2	
-50	-46	-23	-14	Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap	-14	-23	-46	-50	
12	12	6	4	Skatteeffekt på verdiendring knyttet til basisswapeffekter	4	6	12	12	
				Andeler av utvidet resultat i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-47	-81	-154	-128	
-43	-34	-19	-9	Sum poster som vil bli reklassifisert til resultat	-57	-101	-188	-171	
-43	-35	-21	-10	Sum andre inntekter og kostnader	-53	-102	-183	-169	
2 516	2 590	528	533	Totalresultat for perioden	647	472	3 174	2 053	
Hybridkapitaleierens andel av periodens resultat (renter hybridkapital)					33	19	120	70	
Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser					609	447	3 023	1 980	
Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser					6	5	30	4	
Totalresultat for perioden					647	472	3 174	2 053	

Balanse

Morbank		Konsern			
31.12.2023	31.12.2024	Millioner kroner	Noter	31.12.2024	31.12.2023
		EIENDELER			
497	567	Kontanter og fordringer på sentralbanker		567	497
13 420	13 625	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10	2 845	3 520
121 357	143 317	Utlån til og fordringer på kunder	11, 12	158 197	133 009
29 109	35 730	Sertifikater, obligasjoner og rentefond	14	35 542	29 109
1 797	2 144	Finansielle derivater	13, 14	2 144	1 797
828	1 427	Aksjer og andre egenkapitalinteresser	14	1 305	828
5 119	5 792	Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet		6 766	5 721
1 890	2 308	Investering i datterselskaper		0	0
69	1 136	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		1 433	333
434	468	Eiendom, anlegg og utstyr		688	610
635	520	Andre eiendeler		1 082	909
175 157	207 033	Sum eiendeler		210 567	176 333

		Konsern			
31.12.2023	31.12.2024	Millioner kroner	Noter	31.12.2024	31.12.2023
		GJELD			
2 244	3 672	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	10	3 142	2 229
106 630	128 326	Innskudd fra og gjeld til kunder	15	128 270	106 535
41 650	44 719	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14, 16	46 816	41 650
2 042	1 646	Finansielle derivater	13, 14	1 646	2 042
471	552	Forpliktelser ved periodeskatt		608	496
342	476	Forpliktelser ved utsatt skatt		640	489
706	798	Annen gjeld og balanseført forpliktelse		985	820
1 413	2 220	Ansvarlig lånekapital	16	2 247	1 413
155 498	182 407	Sum gjeld		184 354	155 674
		EGENKAPITAL			
5 791	6 793	Egenkapitalbevis		6 793	5 791
848	2 682	Overkursfond		2 682	848
5 146	5 504	Utjevningsfond		5 504	5 146
903	1399	Avsatt utbytte og annen eierandelskapital		1 399	903
5 025	5275	Grunnfond		5 275	5 025
0	174	Kompensasjonsfond		174	0
387	512	Avsatt kundeutbytte og gaver		512	387
38	35	Gavefond		35	38
519	451	Fond for urealiserte gevinster		451	519
1 000	1 800	Hybridkapital		1 821	1 000
0	0	Annen egenkapital		1 274	734
0	0	Ikke-kontrollerende eierinteresser		293	267
19 658	24 626	Sum egenkapital		26 213	20 660
175 157	207 033	Sum gjeld og egenkapital		210 567	176 333

Styret i SpareBank 1 Østlandet

Hamar, 12. februar 2025

Endring i egenkapital

Konsern	Kontrollerende eierinteresser										Sum egenkapital
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital								
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfonds-kapital ¹⁾	Utjevnings-fond ²⁾	Kompensasjons-fond	Gavefond	Fond for ureali-serte gevinster	Annen egenkapital	Hybridkapital	Ikke-kontrollerende interesser	
Millioner kroner											
Egenkapital per 31.12.2023	5 791	848	5 412	6 049	0	38	519	734	1 000	267	20 660
Resultat hittil i år			791	1 901			-68	702		30	3 356
Utvidede resultatposter etter skatt											
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning			0	-1							-1
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt			0	0							0
Netto virkelig verdijustering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt			0	1							1
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt			-10	-24							-35
Øvrige poster i utvidet resultat fra døtre, TS og FKV								-148			-148
Totalresultat for perioden			781	1 877			-68	554		30	3 173
Øvrige transaksjoner											
Utbetalt kundeutbytte og utbytte			-381	-903						-4	-1 288
Utdelt gaver av resultat 2023			-6								-6
Utdelt fra gavefond 2024						-3					-3
Fusjon Totens Sparebank	1 002	1 835	16	-34	174				100		3 091
Hybridkapital									721		721
Renter på hybridkapital			-35	-85						-1	-120
Øvrige endringer i egenkapitalen døtre, TS og FKV								-13			-13
Egenkapital per 31.12.2024	6 793	2 682	5 787	6 903	174	35	451	1 274	1 821	293	26 213

¹⁾ Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12. inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.

²⁾ Beløp overført til utjevningsfond per 31.12. inkluderer avsatt utbytte.

Endring i egenkapital (forts.)

Konsern	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital					Hybridkapital	Ikke-kontrollerende interesser	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfonds-kapital ¹⁾	Utjevnings-fond ²⁾	Gavefond	Fond for ureali-serte gevinster	Annen egenkapital			
Millioner kroner										
Egenkapital per 31.12.2022	5 791	848	5 026	5 148	16	486	1 196	1 000	286	19 797
Resultat hittil i år			758	1 768		34	-340		4	2 222
Utvidede resultatposter etter skatt										
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning			0	-1						-1
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt			0	1						1
Netto virkelig verdijustering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt			-2	-4						-6
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt			-11	-26						-37
Øvrige poster i utvidet resultat fra døtre, TS og FKV							-126			-126
Totalresultat for perioden			745	1 738		34	-466		4	2 053
Øvrige transaksjoner										
Utbetalt kundeutbytte og utbytte			-331	-788					-22	-1 141
Utdelt gaver av resultat 2022			-6							-6
Utdelt fra gavefond 2023					22					22
Renter på hybridkapital			-21	-49						-70
Øvrige endringer i egenkapitalen døtre, TS og FKV							5			5
Egenkapital per 31.12.2023	5 791	848	5 412	6 049	38	519	734	1 000	267	20 660

¹⁾ Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12. inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.

²⁾ Beløp overført til utjevningsfond per 31.12. inkluderer avsatt utbytte.

Endring i egenkapital (forts.)

Morbank	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital					Hybridkapital	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfonds-kapital ¹⁾	Utjevnings-fond ²⁾	Kompensasjons-fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster		
Egenkapital per 31.12.2023	5 791	848	5 412	6 049	0	38	519	1 000	19 658
Resultat hittil i år			791	1 901			-68		2 624
Utvidede resultatposter etter skatt									
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning			0	-1					-1
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt			0	0					0
Netto virkelig verdijustering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt			0	1					1
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt			-10	-24					-35
Totalresultat for perioden			781	1 877			-68		2 590
Øvrige transaksjoner									
Utbetalt kundeutbytte og utbytte			-381	-903					-1 285
Utdelt gaver av resultat 2023			-6						-6
Utdelt fra gavefond 2024						-3			-3
Fusjon Totens Sparebank	1 002	1 835	16	-34	174			100	3 091
Hybridkapital								700	700
Renter på hybridkapital			-35	-85					-119
Egenkapital per 31.12.2024	6 793	2 682	5 788	6 904	174	35	451	1 800	24 626

¹⁾ Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12. inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.
²⁾ Beløp overført til utjevningsfond per 31.12. inkluderer avsatt utbytte.

Endring i egenkapital (forts.)

Morbank	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Hybridkapital	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfonds-kapital ¹⁾	Utjevnings-fond ²⁾	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster		
Millioner kroner								
Egenkapital per 31.12.2022	5 791	848	5 026	5 148	16	486	1 000	18 316
Resultat hittil i år			758	1 768		34		2 559
Utvidede resultatposter etter skatt								
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning			0	-1				-2
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt			0	1				1
Netto virkelig verdijustering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt			-2	-4				-6
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt			-11	-26				-37
Totalresultat for perioden			745	1 738		34		2 516
Øvrige transaksjoner								
Utbetalt kundeutbytte og utbytte			-331	-788				-1 119
Utdelt gaver av resultat 2022			-6					-6
Utdelt fra gavefond 2023 (netto)					22			22
Renter på hybridkapital			-21	-49				-70
Egenkapital per 31.12.2023	5 791	848	5 412	6 049	38	519	1 000	19 658

¹⁾ Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12. inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.
²⁾ Beløp overført til utjevningsfond per 31.12. inkluderer avsatt utbytte.

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	Millioner kroner	31.12.2024	31.12.2023
-1 910	-4 874	Endring i utlån til kunder	-5 620	-2 830
6 386	7 743	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	8 801	7 208
7 719	10 256	Endring i innskudd fra kunder	10 296	7 722
-2 835	-3 979	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-4 004	-2 858
-3 332	575	Endring i fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	958	-2 483
564	689	Renter på fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	82	22
-2 786	-1 404	Endring i sertifikater og obligasjoner	-1 216	-2 751
1 334	1 818	Renteinnbetalinger fra sertifikater og obligasjoner	1 820	1 334
916	1 106	Provisjonsinntekter	1 690	1 455
196	540	Kursgevinster ved omsetning og trading	530	196
-1 528	-1 783	Utbetalinger til drift	-2 418	-2 040
-185	-491	Betalt skatt	-563	-210
175	-3 176	Andre tidsavgrensninger	-3 204	404
4 714	7 019	Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)	7 152	5 169
0	18	Tilført kontanter og kontatekvivalenter ved fusjon	18	0
-69	-314	Investeringsmidler i varige driftsmidler	-232	-101
0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	39	38
-322	-557	Langsiktige investeringer i aksjer	-807	-330
4	0	Innbetaling fra langsiktige investeringer i aksjer	0	4
523	177	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	148	65
136	-676	Netto likviditetsendring fra investering (B)	-834	-324

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	Millioner kroner	31.12.2024	31.12.2023
4 000	7 525	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 525	4 000
500	600	Opptak av ansvarlig lånekapital	628	500
0	1 000	Opptak av hybridkapital	1 021	0
-6 441	-10 671	Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	-10 671	-6 441
-400	-400	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	-400	-400
0	-300	Tilbakebetaling av hybridkapital	-300	0
-1 964	-2 399	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-2 421	-1 964
-87	-133	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-134	-87
-70	-119	Renteutbetalinger på utstedt hybridkapital	-120	-70
-40	-43	Avdrag på balanseførte leieavtaler	-42	-37
-25	-20	Likviditetseffekt ved emisjon i datterselskap	0	0
-788	-903	Utbetaling av utbytte	-907	-810
-331	-381	Utbetaling av kundeutbytte	-381	-331
25	-10	Utdeling fra gavefond og gavemidler	-10	25
-5 620	-6 256	Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	-6 213	-5 615
-770	87	ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (A+B+C)	105	-770
2 125	1 355	Likviditetsbeholdning 01.01.	1 355	2 125
1 355	1 442	Likviditetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt	1 460	1 355
Likviditetsbeholdningen består av:				
497	567	Kontanter og fordringer på sentralbanker	567	497
858	875	Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	893	858
1 355	1 442	Sum likviditetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt	1 460	1 355

Noter

Note 1	Generell informasjon	30
Note 2	Regnskapsprinsipper	31
Note 3	Segmentinformasjon	33
Note 4	Kapitaldekning	37
Note 5	Netto renteinntekter	39
Note 6	Netto provisjons- og andre inntekter	40
Note 7	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	41
Note 8	Driftskostnader	42
Note 9	Tap på utlån og forpliktelser	43
Note 10	Kredittinstitusjoner	44
Note 11	Utlån til og fordringer på kunder	45
Note 12	Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser	51
Note 13	Finansielle derivater	54
Note 14	Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	55
Note 15	Innskudd fra og gjeld til kunder	56
Note 16	Verdipapirgjeld	56
Note 17	Resultat per egenkapitalbevis	57
Note 18	Oppkjøp av virksomheter	58
Note 19	Proforma resultater fra kvartalsregnskapene	60
Note 20	Hendelser etter balansedagen	62

Note 1 Generell informasjon

Konsernet SpareBank 1 Østlandet består av morbanken SpareBank 1 Østlandet og følgende selskaper (eierandel i prosent):

Datterselskaper	31.12.2024	31.12.2023
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	85,10	85,10
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	100,00	100,00
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS	100,00	100,00
Youngstorget 5 AS	100,00	100,00
AS Vato	100,00	100,00
SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS	100,00	100,00
Vallehaven AS	100,00	0,00
Totens Sparebank Boligkreditt AS	100,00	0,00
Investeringer i datterdatter selskaper	31.12.2024	31.12.2023
EiendomsMegler 1 Oslo AS	100,00	100,00
Siffer Norge AS	100,00	0,00
Investeringer i tilknyttede selskaper	31.12.2024	31.12.2023
Kredittbanken ASA (tidl SpareBank 1 Kreditt ASA)	20,53	18,91
SpareBank 1 Boligkreditt AS	23,22	23,22
SpareBank 1 Næringskreditt AS	10,89	12,78
SpareBank 1 Betaling AS	17,26	18,10
BN Bank ASA	9,99	9,99
SpareBank 1 Forvaltning AS	6,90	6,25
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	25,00	25,00
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	14,07	14,68
Investering i tilknyttede selskap i datterselskaper	31.12.2024	31.12.2023
SpareBank 1 Mobilitet Holding AS	30,66	30,66
Investeringer i felleskontrollerte virksomheter	31.12.2024	31.12.2023
SpareBank 1 Gruppen AS	12,40	12,40
SpareBank 1 Utvikling DA	18,00	18,00

ENDRINGER I KONSERNSAMMENSETNINGER I 2024

Første kvartal

En rebalansering av aksjene i SpareBank 1 Kreditt ASA medførte en økning i SpareBank 1 Østlandet sin eierandel fra 18,91 prosent til 19,36 prosent.

En rettet emisjon i SpareBank 1 Boligkreditt AS medførte en økning av SpareBank 1 Østlandet sin eierandel i selskapet fra 23,22 prosent til 23,45 prosent.

En rettet emisjon i Sparebank 1 Gjeldsinformasjon AS medførte en reduksjon i SpareBank 1 Østlandet sin eierandel i selskapet fra 14,68 prosent til 14,07 prosent.

SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS kjøpte 100 prosent av aksjene i Siffer Norge AS.

Andre kvartal

SpareBank 1 Mobilitet Holding AS har hatt en eierandel i bilabonnementselskapet Fleks Holding AS på 30,66 prosent. Fleks Holding er eier av flere selskaper, derav Fleks AS med en eierandel på 47,17 prosent som gikk konkurs og ble avviklet i andre kvartal.

Tredje kvartal

Det har ikke vært endringer i eierandeler i tredje kvartal 2024.

Fjerde kvartal

En rettet emisjon i SpareBank 1 Boligkreditt AS medførte en økning av SpareBank 1 Østlandet sin eierandel i selskapet fra 23,45 prosent til 23,69 prosent. En rebalansering av aksjene i SpareBank 1 Boligkreditt AS i henhold til aksjonæravtalen medførte deretter en reduksjon i Sparebank 1 Østlandet sin eierandel til 23,22 prosent.

En rettet emisjon i SpareBank 1 Kreditt ASA medførte en økning av SpareBank 1 Østlandet sin eierandel i selskapet fra 19,36 prosent til 20,53 prosent.

En rebalansering av aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS i henhold til aksjonæravtalen medførte en reduksjon i SpareBank 1 Østlandet sin eierandel i selskapet fra 12,78 prosent til 10,89 prosent.

En rebalansering av aksjene i SpareBank 1 Forvaltning AS i henhold til aksjonæravtalen medførte en økning i SpareBank 1 Østlandet sin eierandel i selskapet fra 6,25 prosent til 6,90 prosent.

En rettet emisjon i SpareBank 1 Betaling medførte at eierandelen ble redusert fra 18,10 prosent til 17,26 prosent.

Det ble gjennomført fusjon mellom SpareBank 1 Østlandet og Totens Sparebank med regnskapsmessig virkning fra 1.november 2024. Fra samme dato ble de heleide datterselskapene av Totens Sparebank, Vallehaven AS og Totens Sparebank Boligkreditt AS, datterselskaper i det fusjonerte konsernet.

Note 2 Regnskapsprinsipper

GRUNNLAGET FOR UTARBEIDELSE

SpareBank 1 Østlandet avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er funksjonell valuta i alle enheter i konsernet. Alle beløp er i millioner kroner med mindre noe annet er angitt. Det sammendratte kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023.

Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutninger

Fusjonen mellom SpareBank 1 Østlandet og Totens Sparebank ble gjennomført 1. november 2024 med regnskapsmessig virkning fra samme dato. SpareBank 1 Østlandet er overtakende bank og fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3. Sammenlignbare tall fremkommer i [note 19 «Proforma resultater fra kvartalsregnskapene»](#).

For ytterligere informasjon se [note 18 «Oppkjøp av virksomheter»](#).

Leiefinansieringsavtaler

På iverksettelsestidspunktet innregnes utlån til et beløp lik nettoinvesteringen og presenteres i balanseoppstillingen som en del av «Utlån til og fordringer på kunder». Direkte kostnader til avtaleinngåelse er inkludert i førstegangsmåling av nettoinvesteringen og reduserer inntektsbeløpet innregnet i løpet av leieperioden.

Etableringsgebyr og salgsinntekter ble omklassifisert 01.01.2024, slik at disse nå inngår i førstegangsmålingen av nettoinvesteringen. Tallene for 2023 er ikke omarbeidet, men effekten av omklassifiseringen ville ha medført en økning av netto renteinntekter og en reduksjon i netto provisjons- og andre inntekter.

Millioner	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023
Netto renteinntekter som bokført	1 179	1 005
Effekt av omklassifisering	0	22
Netto renteinntekter etter omklassifisering	1 179	1 026
Netto provisjon og andre inntekter som bokført	442	319
Effekt av omklassifisering	0	-22
Netto provisjon og andre inntekter etter omklassifisering	442	298

Tabellen viser endring i netto renteinntekter og netto provisjon og andre inntekter dersom sammenligningstall var omarbeidet.

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk

Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med unntak av implementering av standarder, som beskrevet nedenfor.

SpareBank 1 Østlandet har sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS hatt en avtale om etablering av likviditetsfasilitet (SNPA) i foretakene. Dette omtales i note 8 Overføring av finansielle eiendeler med videre i bankens årsrapport for 2023. Denne avtalen ble terminert 26.mars 2024. Det er ikke lenger noen avtale knyttet til likviditetsfasilitering mellom bankene og foretakene.

VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper. Dette vil påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Det henvises til note 2 i årsregnskapet for 2023 for mer utfyllende informasjon.

Tap på utlån

Det vises til note 9 «Tap på utlån og forpliktelser» i årsregnskapet for 2023 for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimer. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko og sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen som benyttes ved beregning av modellmessige tapsavsetninger (trinn 1 og trinn 2).

Definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko er uendret siden siste årsregnskap. Det vises til eget avsnitt, «Vesentlig økt kredittrisiko», i beskrivelse av estimat i note 9 i årsregnskapet for 2023.

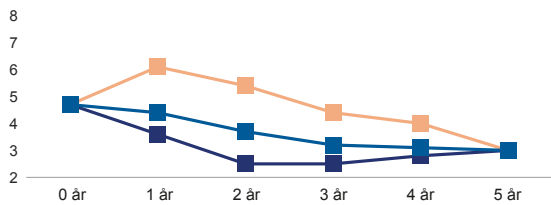
Bankens tapsmodell gir forslag til sentrale forutsetninger for beregning av forventet tap (ECL) ved bruk av regresjonsanalyse og simulering. Fremtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet. Fremtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventninger til prisutvikling for ulike sikkerhetsobjekter. Norges Banks periodiske rapporteringer Pengepolitisk rapport og Finansiell stabilitet er valgt som primærkilder for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt prisutvikling for eiendom i forventet scenario. Forutsetningene i nedsidescenariot er basert på stresstesten til Finanstilsynet i Finansielt utsyn juni 2023.

Ledelsens estimer og skjønnsmessige vurderinger om forventet utvikling for misligholds- og tapsnivå (PD og LGD) per 31.12.2024 ble fundert på makroprognoser fra Pengepolitisk rapport (PPR) 4/2024 og Finansiell stabilitet (FS) 2/2024. I PPR 4/2024 foretok Norges Bank kun en mindre nedjustering av rentebanen sammenlignet med PPR 3/2024. Forventningene til arbeidsledigheten var marginalt lavere i PPR 4/2024 enn i PPR 3/2024. Forventet prisutvikling på boligeiendom ble noe oppjustert fra forrige prognose. I FS 2/2024 uttrykte Norges Bank forventninger om et moderat prisfall på næringseiendom i 2025, etterfulgt prisoppgang i 2026 og 2027. Forutsetningene om prisutvikling for næringseiendom var noe bedre enn tilsvarende fra FS 1/2024, som ble anvendt i forrige kvartal.

Note 2 Regnskapsprinsipper (forts.)

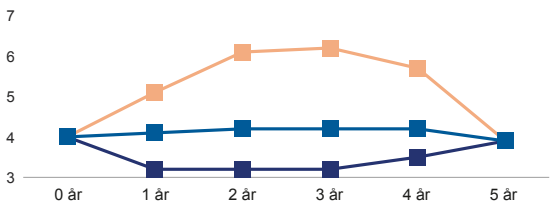
Figurene under viser estimert utvikling for de viktigste makroforutsetninger i tapsmodellens tre scenarier.

FIG. 1 Pengemarkedsrente (3M Nibor)
Nivå (prosent)



	0 år	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år
Forventet	4,7 %	4,6 %	3,8 %	3,2 %	3,0 %	3,0 %
Oppside	4,7 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,8 %	3,0 %
Nedside	4,7 %	6,1 %	5,4 %	4,4 %	4,0 %	3,0 %

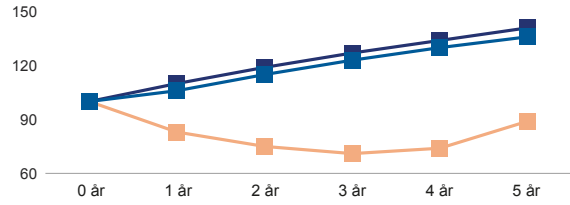
FIG. 2 Arbeidsledighet (AKU)
Nivå (prosent)



	0 år	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år
Forventet	3,6 %	3,9 %	4,1 %	4,2 %	4,1 %	3,9 %
Oppside	3,6 %	3,2 %	3,2 %	3,2 %	3,5 %	3,9 %
Nedside	3,6 %	5,1 %	6,1 %	6,2 %	5,7 %	3,9 %

Forventet Oppside Nedside

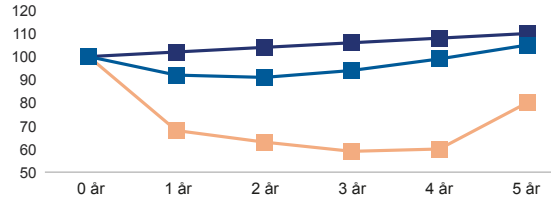
FIG. 3 Boligprisutvikling
Nivå (indeks, år 0=100)



	0 år	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år
Forventet	100	104	112	120	127	134
Oppside	100	105	113	121	128	135
Nedside	100	83	75	71	74	89

Forventet Oppside Nedside

FIG. 4 Prisutvikling næringsseiendom
Nivå (indeks, år 0=100)



	0 år	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år
Forventet	100	88	88	93	99	105
Oppside	100	102	104	106	108	110
Nedside	100	68	63	59	60	80

Endringene i makroprognosene sammenlignet med forrige kvartal tilsa isolert sett relativt marginale endringer i estimert fremtidig misligholdsnivå og tapsgrad ved mislighold. I dette kvartalet ble det imidlertid foretatt to modellforbedringer i tapsmodellen, knyttet til estimering av avdrag og fremtidig tapsnivå (LGD), som medførte en engangs implementeringseffekt. Samlet effekt av endrede makroforutsetninger og modelljusteringer beløp seg til 41 mill. kroner høyere ECL, jf note 9.

ECL per 31.12.2024 ble beregnet som en kombinasjon av 80 prosent forventet scenario, 10 prosent nedsidescenario og 10 prosent oppsidescenario (80/10/10 pst). Dette representerte en endring fra forrige kvartal, hvor ECL ble beregnet med scenariovekting på henholdsvis 75, 15 og 10 prosent. Justeringen ble vurdert hensiktsmessig i lys av modellrevisjon med vesentlige endringer i nedsidescenariet. Den nye scenariovektingen samsvarer med anbefalte standardverdier fra Kompetansesenter for Kredittmodeller i SpareBank 1 Alliansen (KFK). Effekten av endret scenariovekting beløp seg til 32 mill. kroner lavere ECL, jf note 9.

Tabellen under viser beregnet ECL for de tre anvendte scenarioene isolert sett. Beregningene er fordelt på hovedsegmentene personmarked og bedriftsmarked, som summerer seg til morbank. I tillegg viser tabellen tilsvarende beregninger av ECL i datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet. ECL for morbanken og datterselskapet, justert for konsernelimineringer, er summert i kolonnen Konsern. Utover segmentfordelt ECL ved anvendt scenariovekting, viser tabellen fire alternative scenariovektinger. Det øverste alternativet viser anvendt scenariovekting i forrige kvartal. De øvrige alternativene viser sensitivitet for ytterligere forverring i forhold til anvendt scenariovekting, med 20-30 prosent sannsynlighet for nedsidescenarioet og dertil justering av sannsynlighet for forventet scenario (70/20/10 pst, 65/25/10 pst og 60/30/10 pst).

31.12.2024	Privatmarked	Bedriftsmarked	Morbank	SpareBank 1 Finans Østlandet	Konsern
ECL i forventet scenario	115	891	1 006	157	1 163
ECL i nedsidescenario	258	1 421	1 680	236	1 916
ECL i oppsidescenario	97	774	871	135	1 007
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10 pst	128	932	1 060	167	1 227
ECL med alternativ scenariovekting 75/15/10 pst	135	959	1 094	167	1 260
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10 pst	142	985	1 127	171	1 298
ECL med alternativ scenariovekting 65/25/10 pst	149	1 012	1 161	175	1 336
ECL med alternativ scenariovekting 60/30/10 pst	136	1 038	1 195	179	1 373

Det vises for øvrig til [note 9 «Avsetning til tap på utlån og forpliktelser»](#), hvor isolerte tapskostnadseffekter per segment av ulike endringer i de modellgenererte forutsetningene vises tabellarisk.

Note 3 Segmentinformasjon

Segmentopplysningene er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten gjennom resultat- og kapitalrapportering, fullmakter og rutiner. Rapportering av segmenter er inndelt i følgende områder: Divisjon Personmarked bank (PM), Divisjon bedriftsmarked bank (inklusive organisasjonsmarked) (BM), eiendom, finansiering og leasing, regnskapstjenester samt ufordelt virksomhet.

- Forutsetninger:**
- Eiendomsmegling, leasing/løsørefinansiering og regnskapstjenester er organisert som selvstendige selskaper.
 - Skattekostnad for PM og BM er 25 prosent av resultatbidrag etter tap fratrukket respektive andel av skatteeffekt knyttet til kundeutbytte.
 - Driftskostnader i PM og BM inneholder sin andel av felleskostnader.
 - Netto provisjons- og andre inntekter inneholder sin andel av fellesinntekter.
 - Konsernelimineringer fremkommer sammen med ufordelt virksomhet i egen kolonne.

4. kvartal 2024	Privatmarked	Bedriftsmarked	SpareBank 1 Finans Østlandet konsern	EiendomsMegler 1 Innlandet	EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern	SpareBank 1 Forretnings- Partner Østlandet konsern	Totens Sparebank Boligkreditt AS	Ufordelt virksomhet	Totalt
Resultatregnskap									
Netto renteinntekter	470	514	103	1	0	-1	7	85	1 179
Netto provisjons- og andre inntekter	238	55	13	36	49	43	-2	10	442
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	26	15	0	0	0	0	0	100	140
Driftskostnader	371	176	46	39	52	82	0	-2	764
Resultatbidrag før tap per segment	363	408	69	-2	-2	-40	5	197	998
Tap på utlån og garantier	11	104	7	0	0	0	0	0	122
Resultatbidrag per segment før skatt	352	303	63	-2	-2	-40	5	198	876
Skatt	77	75	16	-1	0	-9	1	16	175
Resultatbidrag per segment etter skatt	275	229	46	-2	-2	-31	4	182	701
Balanse									
Brutto utlån til kunder	86 806	57 812	12 667	1	0	0	2 445	-373	159 358
Tapsavsetninger	-84	-910	-167	0	0	0	-1	0	-1 161
Øvrige eiendeler	3 802	1 369	399	97	125	187	-863	47 255	52 370
Sum eiendeler per segment	90 524	58 271	12 899	98	125	187	1 582	46 882	210 567
Innskudd fra og gjeld til kunder	73 691	50 717	2	0	0	0	0	3 859	128 270
Øvrig gjeld og egenkapital	16 833	7 553	12 897	98	125	187	1 582	43 023	82 297
Sum egenkapital og gjeld per segment	90 524	58 271	12 899	98	125	187	1 582	46 882	210 567

Note 3 Segmentinformasjon (forts.)

4. kvartal 2023	Privatmarked	Bedriftsmarked	SpareBank 1 Finans Østlandet konsern	EiendomsMegler 1 Innlandet	EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern	SpareBank 1 Forretnings- Partner Østlandet konsern	Ufordelt virksomhet	Totalt
Resultatregnskap								
Netto renteinntekter	385	458	72	1	-2	-1	92	1 005
Netto provisjons- og andre inntekter	139	37	31	28	40	31	14	319
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	2	15	-11	0	0	0	71	77
Driftskostnader	308	153	29	29	48	34	-6	594
Resultatbidrag før tap per segment	219	357	63	0	-11	-3	182	807
Tap på utlån og garantier	-4	31	13	0	0	0	0	39
Resultatbidrag per segment før skatt	223	327	50	0	-11	-3	182	768
Skatt	56	64	16	0	-2	-1	62	194
Resultatbidrag per segment etter skatt	167	263	34	0	-8	-3	120	574
Balanse								
Brutto utlån til kunder	74 062	48 055	11 889	2	0	0	-327	133 681
Tapsavsetninger	-57	-463	-151	0	0	0	0	-672
Andre eiendeler	3 098	1 149	160	83	111	195	38 529	43 324
Sum eiendeler per segment	77 103	48 741	11 897	85	111	195	38 202	176 333
Innskudd fra og gjeld til kunder	61 178	43 309	0	0	0	0	2 047	106 535
Annen gjeld og egenkapital	15 925	5 432	11 897	85	111	195	36 154	69 799
Sum gjeld og egenkapital per segment	77 103	48 741	11 897	85	111	195	38 202	176 333

Note 3 Segmentinformasjon (forts.)

Året 2024	Privatmarked	Bedriftsmarked	SpareBank 1 Finans Østlandet konsern	EiendomsMegler 1 Innlandet	EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern	SpareBank 1 Forretnings- Partner Østlandet konsern	Totens Sparebank Boligkreditt AS	Ufordelt virksomhet	Totalt
Resultatregnskap									
Netto renteinntekter	1 714	1 865	399	-3	-1	-4	7	237	4 213
Netto provisjons- og andre inntekter	870	200	56	163	224	187	-2	-8	1 690
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	107	66	-1	0	0	0	0	871	1 042
Driftskostnader	1 292	614	143	156	211	221	0	-42	2 595
Resultatbidrag før tap per segment	1 399	1 517	311	4	11	-38	5	1 142	4 351
Tap på utlån og garantier	21	235	43	0	0	0	0	0	299
Resultatbidrag per segment før skatt	1 377	1 282	267	4	11	-38	5	1 143	4 052
Skatt	254	367	67	1	3	-8	1	11	696
Resultatbidrag per segment etter skatt	1 123	915	200	3	9	-30	4	1 132	3 356
Balanse									
Brutto utlån til kunder	86 806	57 812	12 667	1	0	0	2 445	-373	159 358
Tapsavsetninger	-84	-910	-167	0	0	0	-1	0	-1 161
Øvrige eiendeler	3 802	1 369	399	97	125	187	-863	47 255	52 370
Sum eiendeler per segment	90 524	58 271	12 899	98	125	187	1 582	46 882	210 567
Innskudd fra og gjeld til kunder	73 691	50 717	2	0	0	0	0	3 859	128 270
Øvrig gjeld og egenkapital	16 833	7 553	12 897	98	125	187	1 582	43 023	82 297
Sum egenkapital og gjeld per segment	90 524	58 271	12 899	98	125	187	1 582	46 882	210 567

Note 3 Segmentinformasjon (forts.)

Året 2023	Privatmarked	Bedriftsmarked	SpareBank 1 Finans Østlandet konsern	EiendomsMegler 1 Innlandet	EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern	SpareBank 1 Forretnings- Partner Østlandet konsern	Ufordelt virksomhet	Totalt
Resultatregnskap								
Netto renteinntekter	1 432	1 645	262	-2	-3	-2	324	3 655
Netto provisjons- og andre inntekter	693	208	121	130	191	136	-25	1 455
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	12	60	-86	0	0	0	247	233
Driftskostnader	1 062	526	112	136	198	137	20	2 191
Resultatbidrag før tap per segment	1 076	1 386	185	-8	-9	-3	526	3 152
Tap på utlån og garantier	11	223	73	0	0	0	0	307
Resultatbidrag per segment før skatt	1 064	1 163	112	-8	-9	-3	527	2 845
Skatt	197	283	50	-2	-2	-1	98	623
Resultatbidrag per segment etter skatt	867	881	62	-6	-7	-2	429	2 222
Balanse								
Brutto utlån til kunder	74 062	48 055	11 889	2	0	0	-327	133 681
Tapsavsetninger	-57	-463	-151	0	0	0	0	-672
Øvrige eiendeler	3 098	1 149	160	83	111	195	38 529	43 324
Sum eiendeler per segment	77 103	48 741	11 897	85	111	195	38 202	176 333
Innskudd fra og gjeld til kunder	61 178	43 309	0	0	0	0	2 047	106 535
Øvrig gjeld og egenkapital	15 925	5 432	11 897	85	111	195	36 154	69 799
Sum gjeld og egenkapital per segment	77 103	48 741	11 897	85	111	195	38 202	176 333

Note 4 Kapitaldekning

Regulatorisk rammeverk

Bankens kapitaldekning beregnes til enhver tid etter gjeldende regler og satser. Reglene baserer seg på tre pilarer som skal sikre at finansforetak har kapital som samsvarer med deres risiko:

- Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital
- Pilar 2: Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging
- Pilar 3: Krav til offentliggjøring av informasjon

Kapitaldekningen beregnes på tre ulike nivåer basert på ulike kapitaldefinisjoner:

- Ren kjernekapitaldekning
- Kjernekapitaldekning (inkluderer fondsobligasjoner)
- Totalkapitaldekning (inkluderer ansvarlig lån)

Kapitalkrav

Konsernet har et totalt bufferkrav på til sammen 9,5 prosent per 31. desember 2024. I det totale bufferkravet per 31. desember 2024 var de foretaksspesifikke bufferkravene motsyklisk kapitalbuffer og systemrisikobuffer beregnet til henholdsvis 2,5 prosent og 4,5 prosent for konsernet. Bevaringsbufferen er på 2,5 prosent.

Konsernets krav til ren kjernekapitaldekning, inklusiv pilar 2-kraver, var per 31. desember 2024 på 15,1 prosent. Bankens rene kjernekapitaldekning var dermed høyere enn gjeldende og forventede kapitalkrav.

Konsernets langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning er myndighetskrav med tillegg av en ledelsesbuffer på 100 basispunkter. Kapitalmål og kapitalplan tar hensyn til varslede og forventede endringer i kapitalkravene.

Morbank		Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023
19 658	24 626	26 213	20 660
Sum balanseført egenkapital			
Kjernekapital			
-1 291	-1 912	-1 912	-1 291
-1 000	-1 800	-1 821	-1 000
0	0	-92	-69
0	0	0	0
-57	-1 062	-1 736	-430
-411	-290	-440	-541
		0	0
-39	-50	-62	-49
-277	-356	-288	-232
16 584	19 156	19 864	17 047
Sum ren kjernekapital			
Annen kjernekapital			
1 000	1 800	1 800	1 000
-31	-31	-31	-31
		345	264
969	1 769	2 113	1 233
Sum annen kjernekapital			
Tilleggskapital utover kjernekapital			
1 400	2 200	2 200	1 400
-122	-124	-124	-122
		469	429
1 278	2 076	2 544	1 706
Sum tilleggskapital			
18 831	23 001	24 521	19 987
Netto ansvarlig kapital			

Morbank		Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023
5 405	6 425	6 443	5 416
19 615	21 477	22 475	20 621
4 176	2 692	2 735	4 267
1 566	1 824	2 254	1 930
21 292	21 877	36 197	33 913
751	1 109	1 149	781
52 805	55 405	71 253	66 927
Kredittrisiko etter IRB-metode			
17 438	28 514	35 537	23 495
371	472	2 098	2 568
0	0	0	0
6 614	8 191	9 644	7 351
77 228	92 582	118 532	100 341
6 178	7 407	9 483	8 027
Kapitalkrav (8,0 %)			
		2 252	1 906
Pilar 2 (1,9 %)			
Bufferkrav			
1 931	2 315	2 963	2 509
1 931	2 315	2 963	2 509
2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
3 475	4 166	5 334	4 515
4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %
7 337	8 795	11 261	9 532
Sum bufferkrav			
14,0 %	14,0 %	15,1 %	15,9 %
5 772	6 195	2 003	1 093
Tilgjengelig ren kjernekapital utover krav			
Kapitaldekning			
21,5 %	20,7 %	16,8 %	17,0 %
22,7 %	22,6 %	18,5 %	18,2 %
24,4 %	24,8 %	20,7 %	19,9 %
9,9 %	10,0 %	7,3 %	7,0 %
Uvektet kjernekapitalandel			

Note 5 Netto renteinntekter

Morbank				Konsern				
Året		4. kvartal		4. kvartal		Året		
2023	2024	2023	2024	2024	2023	2024	2023	
Renteinntekter								
700	835	198	205	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	55	47	232	158
2 887	3 505	828	973	Renter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	1 240	1 060	4 546	3 715
3 316	4 148	956	1 095	Renter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over utvidet resultat)	1 117	954	4 165	3 311
6 903	8 488	1 983	2 273	Sum renteinntekter effektiv rentes metode	2 412	2 061	8 943	7 184
182	273	49	97	Renter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	97	49	273	182
1 222	1 671	371	449	Renter av sertifikater og obligasjoner (virkelig verdi over resultatet)	451	371	1 673	1 222
113	149	37	43	Andre renteinntekter (virkelig verdi over resultatet)	43	37	149	113
1 517	2 093	457	589	Sum andre renteinntekter	591	457	2 095	1 517
8 420	10 581	2 439	2 863	Sum renteinntekter	3 004	2 518	11 038	8 700
Rentekostnader								
136	142	33	40	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	43	33	145	136
2 769	4 026	852	1 103	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	1 109	860	4 048	2 791
1 964	2 408	581	598	Renter på utstedte verdipapirer	620	581	2 430	1 964
87	133	24	36	Renter på ansvarlig lånekapital	36	24	133	87
62	62	16	17	Avgifter til bankenes sikringsfond	17	16	62	62
4	3	1	1	Renter på leieforpliktelse	1	1	5	4
0	0	0	0	Andre rentekostnader	-1	-2	1	0
5 023	6 775	1 507	1 795	Sum rentekostnader	1 824	1 513	6 824	5 045
3 397	3 806	932	1 068	Netto renteinntekter	1 179	1 005	4 213	3 655

Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank					Konsern			
Året		4. kvartal			4. kvartal		Året	
2023	2024	2023	2024		2024	2023	2024	2023
426	445	115	132	Betalingsformidling inntekter	132	115	444	424
264	274	60	76	Forsikringsprovisjon	76	60	274	264
35	45	9	13	Fondsprovisjon	13	9	45	35
204	336	31	88	Provisjon fra kredittforetak	86	31	335	204
64	73	14	19	Provisjon fra kredittkort	19	14	73	64
0	0	0	0	Provisjon fra eiendomsmegling	85	64	383	313
35	35	8	9	Øvrige provisjonsinntekter	15	23	62	94
1 028	1 207	237	336	Sum provisjonsinntekter	426	316	1 614	1 397
131	124	39	33	Betalingsformidling	33	40	124	124
131	124	39	33	Sum provisjonskostnader	33	40	124	124
0	0	0	0	Inntekter fra regnskapstjenester	40	28	175	123
20	23	6	8	Andre driftsinntekter	8	16	26	59
20	23	5	8	Sum andre driftsinntekter	48	43	200	182
916	1 106	204	312	Netto provisjons- og andre inntekter	442	319	1 690	1 455

Note 7 Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank				Konsern			
Året		4. kvartal		4. kvartal		Året	
2023	2024	2023	2024	2024	2023	2024	2023
29	61	1	14	14	1	61	29
29	61	1	14	14	1	61	29
494	140	0	-13				0
4	0	0	0				0
0	-25	0	-25				0
497	114	0	-38				0
			Resultatandeler fra TS og FKV ²⁾	107	1	661	40
			Gevinst/tap ved realisasjon av TS og FKV	0	0	0	0
			Nedskrivning av eiendeler i TS og FKV	0	0	0	-4
			Netto resultat fra TS og FKV (konsern)	107	0	660	36
198	19	361	-176	-176	361	19	198
-160	16	-349	120	120	-349	16	-160
38	35	12	-56	-56	12	35	38
-852	-530	-946	74	74	-946	-530	-852
876	529	963	-92	-92	963	529	876
23	-1	17	-18	-18	17	-1	23
29	-43	135	-130	-130	135	-43	29
-35	40	-148	98	98	-148	40	-35
37	-179	40	-267	-267	40	-182	37
19	409	7	378	375	7	402	19
58	70	13	18	18	13	70	58
168	331	76	23	19	76	321	168
694	507	76	0	140	77	1 042	233

¹⁾ TS og FKV = Tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet.

²⁾ SpareBank 1 Østlandet sin andel av økningen i egenkapitalen til konsernet SpareBank 1 Gruppen, som følge av fusjonen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS, utgjorde 287 mill. kroner og ble resultatført i tredje kvartal 2024.

Note 8 Driftskostnader

Morbank					Konsern				
Året		4. kvartal			4. kvartal		Året		
2023	2024	2023	2024		2024	2023	2024	2023	
828	939	220	271	Personalkostnader	394	315	1 404	1 213	
828	939	220	271	Sum personalkostnader	394	315	1 404	1 213	
92	105	23	31	Av- og nedskrivninger	65	37	154	131	
92	105	23	31	Sum av- og nedskrivninger	65	37	154	131	
331	382	89	104	IKT-kostnader	116	97	423	363	
77	83	19	25	Markedsføring	31	23	107	97	
64	58	16	16	Driftskostnader faste eiendommer	18	18	70	74	
4	47	4	15	Fusjonskostnader	15	4	47	4	
244	297	85	94	Øvrige driftskostnader	124	99	389	309	
720	867	213	254	Sum andre driftskostnader	305	241	1 036	847	
1 640	1 911	456	556	Sum driftskostnader	764	594	2 595	2 191	

Note 9 Tap på utlån og forpliktelser

Tabellene viser isolerte tapseffekter.

4. kvartal 2024					
Isolerte effekter	Privatmarked	Bedriftsmarked	Morbank	SpareBank 1 Finans Østlandet	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	-4	13	9	-1	9
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	9	32	41	0	41
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	-6	-27	-32	0	-32
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	-1	18	17	0	18
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	11	64	75	-4	70
Periodens netto konstaterte tap	2	19	21	12	33
Periodens tapskostnad	11	102	113	7	122

4. kvartal 2023					
Isolerte effekter	Privatmarked	Bedriftsmarked	Morbank	SpareBank 1 Finans Østlandet	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	1	27	28	5	33
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	-7	-14	-21	-8	-29
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	0	0	0	0	0
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	-5	13	7	-3	4
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	1	3	4	10	14
Periodens netto konstaterte tap	0	15	16	5	21
Periodens tapskostnad	-4	31	26	13	39

Året 2024					
Isolerte effekter	Privatmarked	Bedriftsmarked	Morbank	SpareBank 1 Finans Østlandet	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	2	19	21	3	26
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	8	5	14	-1	13
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	-6	-27	-32	0	-32
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	5	-2	3	2	7
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	12	174	185	13	199
Periodens netto konstaterte tap	5	61	66	28	94
Periodens tapskostnad	21	233	254	43	299

Året 2023					
Isolerte effekter	Privatmarked	Bedriftsmarked	Morbank	SpareBank 1 Finans Østlandet	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	-1	40	39	13	52
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	9	48	57	-25	34
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	0	0	0	0	0
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	7	88	95	-11	86
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-1	88	87	71	158
Periodens netto konstaterte tap	5	45	50	14	64
Periodens tapskostnad	11	221	232	73	307

Note 10 Kredittinstitusjoner

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31.12.2024	31.12.2023
858	875	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	893	858
12 562	12 750	Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1 952	2 662
13 420	13 625	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 845	3 520
678	601	Herav avgitte kontantsikkerheter	601	678

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	Gjeld til kredittinstitusjoner	31.12.2024	31.12.2023
812	2 232	Lån og innskudd uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1 705	800
1 432	1 440	Lån og innskudd med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1 437	1 430
2 244	3 672	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	3 142	2 229
624	1 284	Herav mottatte kontantsikkerheter	1 284	624

Note 11 Utlån til og fordringer på kunder

Brutto utlån — Konsern ¹⁾	31.12.2024					31.12.2023				
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til v.v. over resultatet	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til v.v. over resultatet	Total
Inngående balanse	111 954	13 573	1 937	6 217	133 681	112 234	11 813	727	6 078	130 851
Overført til Trinn 1	3 302	-3 239	-63	0	0	2 992	-2 967	-26	0	0
Overført til Trinn 2	-6 061	6 119	-58	0	0	-6 225	6 270	-46	0	0
Overført til Trinn 3	-258	-573	830	0	-1	-633	-470	1 103	0	0
Netto økning/(reduksjon) saldo eksisterende lån	-3 248	-1 206	-38	0	-4 492	-278	-596	161	0	-713
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	42 181	3 486	496	0	46 163	26 033	918	196	0	27 147
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-18 201	-2 297	-480	0	-20 978	-22 169	-1 396	-150	0	-23 715
Konstaterte tap	0	0	-68	0	-68	0	0	-29	0	-29
Endring utlån til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	5 052	5 052	0	0	0	140	140
Utgående balanse	129 668	15 864	2 557	11 269	159 358	111 954	13 573	1 937	6 217	133 681
Herav utlån til amortisert kost					69 013					57 221
Herav utlån til virkelig verdi					90 344					76 460

¹⁾ Porteføljen til Totens Sparebank ble ved fusjonstidspunkt 01.11.2024 tilordnet respektive trinn i noten. Utfyllende informasjon om volum per trinn finnes i note 18 Oppkjøp av virksomheter.

Note 11 Utlån til og fordringer på kunder (forts.)

Konsern	Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2024	Brutto utlån til virkelig verdi over OCI 31.12.2024	Tapsavsetninger			Utlån til virkelig verdi over resultat 31.12.2024	Netto utlån 31.12.2024
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Offentlig forvaltning	130	0	0	0	0	0	130
Primærnæringer	5 741	2 311	-6	-24	-9	631	8 644
Trebearbeidende industri	1 002	385	-1	-3	-14	73	1 443
Annen industri	1 873	50	-9	-33	-12	4	1 873
Bygg og anlegg	6 859	345	-22	-64	-243	64	6 940
Kraft og vannforsyning	2 476	0	-6	-1	-1	0	2 469
Varehandel	3 271	128	-9	-17	-156	12	3 229
Hotell- og restaurantdrift	457	40	-1	-2	0	6	500
Eiendomsdrift	30 921	152	-78	-135	-46	141	30 956
Forretningsmessig tjenesteyting	5 378	854	17	-17	-134	153	6 252
Transport og kommunikasjon	2 095	249	-8	-8	-6	21	2 343
Sum næring	60 204	4 515	-122	-304	-619	1 104	64 779
Sum lønnstakere	10 668	72 718	-23	-51	-58	10 164	93 418
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-16	16				0
Utlån til kunder	70 872	77 217	-129	-355	-678	11 269	158 197
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS							67 952
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS							830
Utlån overført til Eika Boligkreditt AS							3 028
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS og Eika Boligkreditt AS							230 007
Øvrige engasjementer ¹⁾							20 169
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS og Eika Boligkreditt AS							250 176

¹⁾ Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn.

Note 11 Utlån til og fordringer på kunder (forts.)

Konsern	Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2023	Brutto utlån til virkelig verdi over OCI 31.12.2023	Tapsavsetninger			Utlån til virkelig verdi over resultat 31.12.2023	Netto utlån 31.12.2023
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Offentlig forvaltning	63	0	-1	0	0	0	62
Primærnæringer	4 326	2 078	-4	-7	-4	509	6 898
Trebearbeidende industri	989	387	-2	-3	-1	61	1 433
Annen industri	1 530	56	-5	-42	-7	3	1 535
Bygg og anlegg	5 858	276	-27	-45	-55	8	6 016
Kraft og vannforsyning	1 413	3	-3	0	0	0	1 413
Varehandel	2 868	144	-6	-11	-26	11	2 981
Hotell- og restaurantdrift	444	43	-1	-1	-4	0	480
Eiendomsdrift	27 044	140	-59	-114	-20	-9	26 984
Forretningsmessig tjenesteyting	5 794	803	-13	-16	-102	106	6 572
Transport og kommunikasjon	1 795	175	-7	-9	-4	14	1 964
Sum næring	52 125	4 106	-128	-249	-222	704	56 336
Sum lønnstakere	5 096	66 151	-21	-37	-30	5 514	76 673
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-15	15				0
Utlån til kunder	57 221	70 242	-134	-286	-252	6 218	133 009
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS							63 910
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS							1 055
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS							197 973
Øvrige engasjementer ¹⁾							15 696
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS							213 670

¹⁾ Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn.

Note 11 Utlån til og fordringer på kunder (forts.)

	31.12.2024					31.12.2023				
Brutto utlån — Morbank ¹⁾	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til v.v. over resultatet	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til v.v. over resultatet	Total
Inngående balanse	102 186	12 259	1 218	6 217	121 880	102 722	10 625	546	6 078	119 971
Overført til Trinn 1	2 978	-2 935	-43	0	0	2 677	-2 671	-6	0	0
Overført til Trinn 2	-5 248	5 294	-46	0	0	-5 454	5 490	-37	0	0
Overført til Trinn 3	-195	-484	679	0	0	-305	-193	499	0	0
Netto økning/(reduksjon) saldo eksisterende lån	-1 817	-914	188	0	-2 543	989	-392	213	0	810
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	34 944	2 934	445	0	38 324	21 635	580	128	0	22 343
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-16 234	-2 020	-127	0	-18 381	-20 078	-1 180	-97	0	-21 354
Konstaterte tap	0	0	-21	0	-21	0	0	-29	0	-29
Endring utlån til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	5 052	5 052	0	0	0	140	140
Utgående balanse	116 613	14 135	2 294	11 269	144 311	102 186	12 259	1 218	6 217	121 880
Herav utlån til amortisert kost					53 967					45 421
Herav utlån til virkelig verdi					90 344					76 460

¹⁾ Porteføljen til Totens Sparebank ble ved fusjonstidspunkt 01.11.2024 tilordnet respektive trinn i noten. Utfyllende informasjon om volum per trinn finnes i note 18 Oppkjøp av virksomheter.

Note 11 Utlån til og fordringer på kunder (forts.)

Morbank	Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2024	Brutto utlån til virkelig verdi over OCI 31.12.2024	Tapsavsetninger			Utlån til virkelig verdi over resultat 31.12.2024	Netto utlån 31.12.2024
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Offentlig forvaltning	130	0	0	0	0	0	130
Primærnæringer	5 355	2 311	-5	-23	-8	631	8 260
Trebearbeidende industri	663	385	0	-2	-12	73	1 107
Annen industri	1 421	50	-3	-30	-12	4	1 430
Bygg og anlegg	5 509	345	-16	-58	-237	64	5 607
Kraft og vannforsyning	2 339	0	-5	-1	0	0	2 333
Varehandel	2 731	128	-7	-15	-153	12	2 695
Hotell- og restaurantdrift	444	40	-1	-2	0	6	487
Eiendomsdrift	30 757	152	-77	-134	-44	141	30 795
Forretningsmessig tjenesteyting	3 260	854	24	-10	-65	153	4 217
Transport og kommunikasjon	316	249	-1	-2	0	21	582
Sum næring	52 925	4 515	-92	-278	-532	1 104	57 642
Sum lønnstakere	2 901	72 718	-17	-45	-47	10 164	85 674
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-16	16				0
Utlån til kunder	55 825	77 217	-93	-322	-579	11 269	143 316
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS							67 952
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS							830
Utlån overført til Eika Boligkreditt AS							3 028
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS og Eika Boligkreditt AS							215 126
Øvrige engasjementer ¹⁾							20 832
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS og Eika Boligkreditt AS							235 959

¹⁾ Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn.

Note 11 Utlån til og fordringer på kunder (forts.)

Morbank	Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2023	Brutto utlån til virkelig verdi over OCI 31.12.2023	Tapsavsetninger			Utlån til virkelig verdi over resultat 31.12.2023	Netto utlån 31.12.2023
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Offentlig forvaltning	63	0	-1	0	0	0	62
Primærnæringer	3 939	2 078	-3	-6	-4	508	6 513
Trebearbeidende industri	704	387	-1	-1	-1	61	1 149
Annen industri	1 224	56	-3	-40	-6	3	1 234
Bygg og anlegg	4 590	276	-19	-38	-53	8	4 765
Kraft og vannforsyning	1 258	3	-3	0	0	0	1 259
Varehandel	2 038	144	-4	-10	-3	11	2 176
Hotell- og restaurantdrift	425	43	-1	-1	-3	0	463
Eiendomsdrift	26 895	140	-60	-112	-19	-9	26 835
Forretningsmessig tjenesteyting	3 376	803	-6	-10	-54	106	4 215
Transport og kommunikasjon	214	175	-1	-1	-1	14	400
Sum næring	44 727	4 106	-102	-220	-144	704	49 071
Sum lønnstakere	693	66 151	-16	-34	-23	5 514	72 286
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-15	15				0
Utlån til kunder	45 421	70 242	-103	-253	-167	6 217	121 357
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS							63 910
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS							1 055
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS							186 321
Øvrige engasjementer ¹⁾							16 350
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS							202 672

¹⁾ Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn.

Note 12 Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser

Total balanseført tapsavsetning — Konsern ²⁾	31.12.2024				31.12.2023			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	168	307	268	743	174	214	111	499
Avsetning til tap								
Overført til (fra) Trinn 1	14	-13	-1	0	13	-13	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-93	97	-4	0	-104	106	-2	0
Overført til (fra) Trinn 3	-6	-27	33	0	-52	-18	70	0
Netto ny måling av tap	57	2	202	261	127	21	62	210
Nye utstedte eller kjøpte utlån	53	55	242	350	12	6	78	96
Utlån som har blitt fraregnet	-22	-44	8	-58	3	-2	-15	-13
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-69	-69	-6	-8	-36	-49
Utgående balanse	171	376	680	1 227	168	307	268	743
Herav balanseført tapsavsetning på utenombalanseposter ¹⁾	27	20	3	49	21	20	16	56

¹⁾ Avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn.
²⁾ Porteføljen til Totens sparebank ble ved fusjonstidspunkt 01.11.2024 tilordnet respektive trinn i noten. Utfyllende informasjon om volum per trinn finnes i [note 18 «Oppkjøp av virksomheter»](#).

Det er beregnet ECL på kredittinstitusjoner og sentralbanker, men effekten er funnet uvesentlig og følgelig ikke tatt med i nedskrivningene.

Konsern	31.12.2023	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2024
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	685	500	-25	1 161
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	58	8	1	66
Sum avsetning til tap	743	508	-24	1 227
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	672	514	-24	1 161
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	56	-7	0	49
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	15	1	0	16

Note 12 Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser (forts.)

Konsern	31.12.2022	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2023
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	443	270	-28	685
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	56	3	-1	58
Sum avsetning til tap	499	272	-29	743
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	446	254	-29	672
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	30	26	0	56
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	23	-8	0	15

Total balanseført tapsavsetning – Morbank ²⁾	31.12.2024				31.12.2023			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	138	273	183	594	142	174	96	412
Avsetning til tap								
Overført til (fra) Trinn 1	6	-6	0	0	5	-5	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-89	93	-4	0	-99	101	-2	0
Overført til (fra) Trinn 3	-5	-22	27	0	-51	-12	63	0
Netto ny måling av tap	69	-3	195	260	126	20	63	208
Nye utstedte eller kjøpte utlån	34	44	228	306	30	7	14	51
Utlån som har blitt fraregnet	-17	-37	-24	-78	-15	-11	-23	-49
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-21	-21	0	0	-29	-29
Utgående balanse	136	342	583	1 060	138	273	183	594
Herav balanseført tapsavsetning på utenombalanseposter ¹⁾	27	20	3	49	21	20	16	56

¹⁾ Avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn.
²⁾ Portefølgen til Totens Sparebank ble ved fusjonstidspunkt 01.11.2024 tilordnet respektive trinn i noten. Utfyllende informasjon om volum per trinn finnes i [note 18 «Oppkjøp av virksomheter»](#).

Note 12 Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser (forts.)

Det er beregnet ECL på kredittinstitusjoner og sentralbanker, men effekten er funnet uvesentlig og følgelig ikke tatt med i nedskrivningene.

Morbank	31.12.2023	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2024
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	537	482	-25	994
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	57	8	1	65
Sum avsetning til tap	594	490	-24	1 060
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	523	496	-24	995
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	56	-7	0	49
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	15	1	0	16

Morbank	31.12.2022	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2023
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	356	209	-28	537
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	56	2	-1	57
Sum avsetning til tap	412	211	-29	594
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	359	193	-29	523
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	30	26	0	56
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	23	-8	0	15

Note 13 Finansielle derivater

Morbank og konsern

31.12.2024	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter			
Valutaterminer	489	2	9
Valutabytteavtaler	3 538	27	7
Sum valutainstrumenter	4 028	29	16
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	95 257	2 115	1 630
Andre rentekontrakter	0	0	0
Sum renteinstrumenter	95 257	2 115	1 630
Sum finansielle derivater	99 284	2 144	1 646

31.12.2023	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter			
Valutaterminer	532	9	5
Valutabytteavtaler	4 281	0	149
Sum valutainstrumenter	4 813	9	154
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	74 986	1 789	1 888
Andre rentekontrakter	0	0	0
Sum renteinstrumenter	74 986	1 789	1 888
Sum finansielle derivater	79 799	1 797	2 042

Note 14 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) for eiendelen
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger)

Konsern				
31.12.2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	2 144	0	2 144
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	35 542	0	35 542
- Fastrentelån til kunder	0	0	11 269	11 269
- Egenkapitalinstrumenter	263	33	1 008	1 305
- Boliglån (FVOCI)	0	0	79 025	79 025
Sum eiendeler	263	37 719	91 303	129 285
Forpliktelser				
Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	1 646	0	1 646
- Verdipapiringjeld	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	1 646	0	1 646

31.12.2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	1 797	0	1 797
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	29 109	0	29 109
- Fastrentelån til kunder	0	0	6 217	6 217
- Egenkapitalinstrumenter	504	31	294	828
- Boliglån (FVOCI)	0	0	70 199	70 199
Sum eiendeler	504	30 937	76 711	108 151
Forpliktelser				
Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	2 042	0	2 042
- Verdipapiringjeld	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	2 042	0	2 042

Følgende tabeller presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3

Året 2024	Fastrentelån til kunder	Egenkapital instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Sum
Inngående balanse	6 217	294	70 199	76 711
Investeringer i perioden	6 676	721	17 316	24 713
Salg/innløsning i perioden	-1 582	-10	-8 483	-10 075
Gevinst eller tap ført i resultatet	-43	4	-8	-47
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	1	1
Utgående balanse	11 269	1 008	79 025	91 303
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	-43	0	-8	-51

Året 2023	Fastrentelån til kunder	Egenkapital instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Sum
Inngående balanse	6 078	281	72 611	78 969
Investeringer i perioden	1 174	0	12 843	14 017
Salg/innløsning i perioden	-1 063	-1	-15 244	-16 308
Gevinst eller tap ført i resultatet	29	14	-2	40
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	-8	-8
Utgående balanse	6 217	294	70 199	76 711
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	29	14	-2	41

Spesifikasjon av virkelig verdi, instrumenter klassifisert i nivå 3

31.12.2024	Fastrentelån til kunder	Egenkapital instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Sum
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	11 568	858	79 075	91 502
Virkelig verdi justering	-299	150	-50	-199
Balanseført verdi	11 269	1 008	79 025	91 303

31.12.2023	Fastrentelån til kunder	Egenkapital instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Sum
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	6 454	194	70 242	76 891
Virkelig verdi justering	-237	100	-43	-180
Balanseført verdi	6 217	294	70 199	76 711

Sensitivitet, instrumenter klassifisert i nivå 3

En økning i diskonteringsrenten på fastrentelån til kunder med 10 basispunkter vil redusere virkelig verdi med 28 mill. kroner. Sensitivitetseffektene til andre nivå 3-instrumenter lar seg ikke meningsfullt kvantifisere. Se note 26 i årsrapport 2023 for beskrivelse av verdsettelsesteknikker og en kvalitativ sensitivitetsanalyse.

Note 15 Innskudd fra og gjeld til kunder

Morbank		Konsern		
31.12.2023	31.12.2024	Innskudd fordelt på sektor og næring	31.12.2024	31.12.2023
60 107	72 078	Lønnstakere o.l	72 078	60 107
8 950	10 351	Offentlig forvaltning	10 351	8 950
1 416	1 783	Primærnæringer	1 783	1 416
714	774	Trebearbeidende industri	774	714
3 248	5 520	Annen industri	5 520	3 248
2 340	3 210	Bygg og anlegg	3 210	2 340
848	897	Kraft- og vannforsyning	897	848
1 921	2 940	Varehandel	2 940	1 921
472	504	Hotell- og restaurantdrift	504	472
4 674	6 263	Eiendomsdrift	6 263	4 674
19 851	21 948	Forretningsmessig tjenesteyting	21 892	19 756
2 090	2 058	Transport og kommunikasjon	2 058	2 090
0	0	Øvrig virksomhet	0	0
106 630	128 326	Innskudd fra kunder	128 270	106 535

Note 16 Verdipapirgjeld

Endring i verdipapirgjeld — Konsern	31.12.2024	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2023
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi ²⁾	2 088	0	0	2 088	0
Sertifikatgjeld, nominell verdi	200	0	-1 000	1 200	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	32 881	5 775	-8 171	4 226	31 051
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	9 750	1 750	-1 500	0	9 500
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	2 228	1 185	-400	43	1 400
Opptjente renter	521	0	0	161	360
Verdijusteringer ¹⁾	1 395	0	0	643	752
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	49 063	8 710	-11 071	8 361	43 063

¹⁾ Herav urealisert agio på 127 mill. kroner i perioden og 2 402 mill. kroner akkumulert.
²⁾ Obligasjoner med fortrinnsrett i konsernbalansen er utstedt av det heleide datterselskapet Totens Sparebank Boligkreditt AS.

Endring i verdipapirgjeld — Morbank	31.12.2024	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2023
Sertifikatgjeld, nominell verdi	200	0	-1 000	1 200	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	32 881	5 775	-8 171	4 226	31 051
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	9 750	1 750	-1 500	0	9 500
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	2 200	1 000	-400	200	1 400
Opptjente renter	510	0	0	151	360
Verdijusteringer ¹⁾	1 397	0	0	644	752
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	46 938	8 525	-11 071	6 421	43 063

¹⁾ Herav urealisert agio på 127 mill. kroner i perioden og 2 402 mill. kroner akkumulert.

Endring i verdipapirgjeld — Morbank og konsern	31.12.2023	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2022
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	31 051	1 000	-7 301	1	37 351
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	9 500	3 000	0	0	6 500
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	1 400	500	-400	0	1 300
Opptjente renter	360	0	0	32	328
Verdijusteringer ¹⁾	752	0	0	1 627	-874
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	43 063	4 500	-7 701	1 659	44 604

¹⁾ Herav urealisert agio på 799 mill. kroner i perioden og 2 275 mill. kroner akkumulert.

Note 17 Resultat per egenkapitalbevis

Beregning av resultat per egenkapitalbevis	Året 2024	Året 2023
Konsernets resultat i perioden	3 356	2 222
-renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	120	70
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultatet	30	4
Resultat til fordeling mellom eierandelskapital og grunnfondskapital	3 206	2 149
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter gjennomsnittlig eierandelsbrøk	2 257	1 504
Gjennomsnittlige antall egenkapitalbevis	119 168 278	115 829 789
Resultat per gjennomsnittlige egenkapitalbevis	18,94	12,99

Beregning av eierandelsbrøk – Morbank	31.12.2024	31.12.2023
Egenkapitalbevis	6 793	5 791
Overkursfond	2 682	848
Utjevningsfond	5 504	5 146
A. Sum eierandelskapital	14 980	11 785
Grunnfond	5 275	5 025
Kompensasjonsfond	174	0
Gavefond	35	38
B. Sum grunnfondskapital	5 483	5 063
Fond for urealiserte gevinster	451	519
Avsatt utbytte til egenkapitalbevisiere	1399	903
Avsatt kundeutbytte og gaver	512	387
Sum egenkapital ekskl. hybridkapital	22 826	18 658
Eierandelsbrøk A/(A+B)	73,2 %	69,9 %

	31.12.2024	31.12.2023
Egenkapitalbevis utstedt	135 860 724	115 829 789
Gjennomsnittlig egenkapitalbevis	119 168 278	115 829 789

Note 18 Oppkjøp av virksomheter

Fusjon med Totens Sparebank 1. november 2024

Styrene i SpareBank 1 Østlandet og Totens Sparebank vedtok 3. januar 2024 en intensjonsavtale om å fusjonere de to bankene.

Fusjonsplanen ble vedtatt av styrene i begge bankene den 15. januar 2024 og endelig vedtatt i generalforsamlingen i Totens Sparebank og SpareBank 1 Østlandets representantskap 22. februar 2024. Finanstilsynet ga 3.september 2024 de nødvendige tillatelser til fusjonen.

Fusjonen ble gjennomført 1. november 2024 med regnskapsmessig virkning fra samme dato. SpareBank 1 Østlandet er overtakende bank og fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3.

Totens Sparebank hadde før fusjonen hovedkontor på Lena og avdelingskontorer på Raufoss, Gjøvik, Råholt og Hamar. Banken tilbød tradisjonelle banktjenester inkludert bolig-, bil og usikrede, lån samt diverse spareprodukter og kredittkort. Som del av Eika-alliansen hadde Totens Sparebank tilgang til Eika Gruppens produkter og tjenester.

Den sammenslåtte banken har ambisjon om å forsterke sin tilstedeværelse i Mjøsregionen og bli en enda mer slagkraftig bank i Innlandet og på Østlandet i møte med høyere markedskonkurranse og stadig økende regulatoriske krav. Partene forventer å kunne ta ut vesentlige kapitalsynergier gjennom å benytte A-IRB modell på den fusjonerte porteføljen. Partene forventer i tillegg at den sammenslåtte banken vil ha en effektiv plattform for videre vekst og skalafordeler, med en klar ambisjon om å oppnå inntektsfordeler på sikt. Med rundt 1240 ansatte og forretningskapital på omlag 283 milliarder kroner er den sammenslåtte banken den 4. største sparebanken i Norge.

I den endelige fusjonsplanen ble bytteforholdet satt til 87,52 prosent til SpareBank 1 Østlandet og 12,48 prosent til Totens Sparebank.

Vederlaget for overtagelsen av virksomheten til Totens Sparebank var i form av nye egenkapitalbevis i SpareBank 1 Østlandet samt et kontantvederlag på kr 7,788 per egenkapitalbevis i Totens Sparebank.

I forbindelse med sammenslåingen er eierandelskapitalen forhøyet med 1 002 mill. kroner ved utstedelse av 20 030 935 nye egenkapitalbevis herav 8 317 571 egenkapitalbevis til tidligere egenkapitalbevisiere i Totens Sparebank, bortsett fra Sparebank 1 Østlandet, og 11 713 364 egenkapitalbevis til Totens Sparebankstiftelse. Dette innebærer at ett egenkapitalbevis i Totens Sparebank ble byttet med 1,8 egenkapitalbevis i SpareBank 1 Østlandet.

Egenkapitalbevisene ble utstedt med pålydende 50 kroner per egenkapitalbevis og til tegningskurs 117,88 kroner per egenkapitalbevis, som tilsvarte beregnet bokført verdi per egenkapitalbevis 30.06.2024. Etter utstedelsen av nye egenkapitalbevis utgjorde den totale utstedte eierandelskapitalen 6 793 mil. kroner fordelt på 135 860 724 egenkapitalbevis pålydende 50 kroner per egenkapitalbevis.

Virkelig verdi av de 20 030 935 egenkapitalbevisene som ble utstedt som vederlag til egenkapitalbevisierne i Totens Sparebank og Totens Sparebankstiftelse var 150,22 kroner per egenkapitalbevis, som tilsvarte siste omsetningskurs 1. november 2024 i egenkapitalbeviset til SpareBank 1 Østlandet. Differansen mellom virkelig verdi av vederlaget til egenkapitalbevisierne i Totens Sparebank før sammenslåingen og deres andel av netto egenkapital i henhold til oppkjøpsanalysen, utgjør goodwill, og innregnes i balansen på gjennomføringstidspunktet for fusjon i samsvar med IFRS 3.

I tabellen nedenfor vises vederlaget, virkelig verdi av eiendeler og gjeld fra Totens Sparebank samt beregning av goodwill per 1. november 2024 (gjennomføringstidspunktet).

Vederlag	Antall	Kurs (NOK)	Verderlag (mill kr)
Eierandelskapital - Totens Sparebank	8 317 571	117,88	980
Eierandelskapital - Totens Sparebankstiftelse	11 713 364	117,88	1 381
Kontantvederlag			87
Sum vederlag	20 030 935		2 448

Virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser	Balanseførte verdi 31oktober 2024	Mer/mindre verdier	Virkelig verdi 1 november 2024
Kontanter og fordringer på sentralbanker	18		18
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	308		308
Netto utlån til kunder ¹⁾	19 709	12	19 721
Sertifikater og obligasjoner	2 000		2 000
Finansielle derivater	39		39
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	715	-1	714
Utsatt skattefordel	49		49
Varige driftsmidler	52	18	70
Øvrige eiendeler	3		3
Immaterielle eiendeler (kunderelasjoner og programvare)	22	232	254
Sum eiendeler	22 914	261	23 175
Innskudd fra og gjeld til kunder	11 435		11 435
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 395		8 395
Finansielle derivater	58		58
Utsatt skatt	-	61	61
Annen gjeld	174		174
Avsetning til forpliktelser	40	17	56
Anvarlig lånekapital	201		201
Sum gjeld	20 302	77	20 379
Hybridkapital	100		100
Netto eiendeler	2 512	183	2 696
Goodwill			818
Virkelig verdi av vederlag og tidligere eide egenkapitalbevis			3 514

SpareBank 1 Østlandet eide 1.503.661 aksjer i Totens Sparebank før fusjonen. Virkelig verdi av disse aksjene på overtakelsestidspunktet var 436 millioner kroner.

Note 18 Oppkjøp av virksomheter (forts.)

Utlånsporteføljen ved overtagelsestidspunkt fordelte seg som vist i tabellen - Konsern ¹⁾	Brutto utlån	Nedskrivinger	Mer/mindre verdier	Netto utlån til kunder
Trinn 1	16 975	-12	12	16 975
Trinn 2	2 640	-63		2 577
Trinn 3	380	-212		168
Sum	19 995	-286	12	19 721

Utlånsporteføljen ved overtagelsestidspunkt fordelte seg som vist i tabellen - Morbank	Brutto utlån	Nedskrivinger	Mer/mindre verdier	Netto utlån til kunder
Trinn 1	14 544	-12	12	14 544
Trinn 2	2 456	-63		2 393
Trinn 3	380	-212		168
Sum	17 380	-286	12	17 106

Note 19 Proforma resultater fra kvartalsregnskapene

Proformaresultatene er sum av kvartalsregnskapene til SpareBank 1 Østlandet og Totens Sparebank basert på historiske regnskapsprinsipper i den enkelte bank. Tallene er korrigert for interne mellomværende. Det er ikke gjort ytterligere tilpasninger i tallene. For 4.kvartal 2024 er proformatallene slik de ville vært om fusjonen hadde vært gjennomført før 1.november 2024.

Proforma resultat	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
Isolerte tall i millioner kroner — konsern	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Renteinntekter	3 020	3 125	3 007	2 921	2 845	2 615	2 262	2 139
Rentekostnader	1 837	1 962	1 865	1 783	1 706	1 540	1 282	1 159
Netto renteinntekter	1 183	1 164	1 143	1 138	1 138	1 075	980	980
Provisjonsinntekter	426	448	442	369	341	371	404	376
Provisjonskostnader	34	32	32	33	42	33	18	42
Andre driftsinntekter	48	41	58	53	44	39	50	50
Netto provisjons- og andre inntekter	441	457	468	389	342	377	436	384
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	14	0	39	5	1	0	41	1
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	107	411	67	75	0	-46	22	59
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	19	60	35	105	62	-6	96	39
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	140	472	141	186	63	-52	159	99
Sum netto inntekter	1 764	2 092	1 752	1 712	1 543	1 400	1 574	1 464
Personalkostnader	394	370	368	356	347	330	322	323
Avskrivninger	65	34	33	33	42	33	31	36
Andre driftskostnader	305	248	292	265	271	219	234	224
Sum driftskostnader	764	652	693	654	660	582	587	583
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	1 000	1 440	1 059	1 059	883	818	987	881
Tap på utlån og garantier	122	123	46	42	47	146	95	55
Driftsresultat før skatt	879	1 317	1 013	1 017	837	672	892	826
Skattekostnad	176	225	228	135	215	175	204	114
Resultat etter skatt	703	1 092	785	882	622	497	688	712

Note 19 Proforma resultater fra kvartalsregnskapene (forts.)

Proforma nøkkeltall	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
Prosent	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Egenkapitalavkastning per kvartal ¹⁾	11,3 %	19,3 %	13,6 %	16,7 %	11,1 %	9,3 %	12,8 %	13,5 %
Netto renteinntekter i prosent av gj.snittlig forvaltningskapital	2,24 %	2,19 %	2,20 %	2,28 %	2,29 %	2,17 %	2,02 %	2,07 %
Kostnadsprosent ¹⁾	43,3 %	31,2 %	39,6 %	38,2 %	42,8 %	41,6 %	37,3 %	39,8 %
Proforma balanse	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
Millioner kroner/prosent	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Brutto utlån til kunder	159 358	158 449	158 004	153 367	152 088	151 604	150 143	146 790
Brutto utlån til kunder inkl utlån overført til kredittforetak ¹⁾	231 168	229 074	226 827	222 330	221 243	219 342	216 351	211 978
Utlånsvekst inkl kredittforetak i kvartalet ¹⁾	0,9 %	1,0 %	2,0 %	0,5 %	0,9 %	1,4 %	2,1 %	1,0 %
Innskudd fra kunder	128 270	125 637	126 975	119 260	117 247	114 479	116 719	111 072
Innskuddsdekning eks kredittforetak ¹⁾	80,5 %	79,3 %	80,4 %	77,8 %	77,1 %	75,5 %	77,7 %	75,7 %
Innskuddsdekning inkl kredittforetak ¹⁾	55,5 %	54,8 %	56,0 %	53,6 %	53,0 %	52,2 %	53,9 %	52,4 %
Innskuddsvekst siste kvartal	2,1 %	-1,1 %	6,5 %	1,7 %	2,4 %	-1,9 %	5,1 %	1,4 %
Forvaltningskapital ¹⁾	210 567	208 627	214 486	202 627	198 657	196 403	197 585	191 896

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i Factbook.

Note 20 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte kvartalsregnskapet.

Egenerklæring fra styret og administrerende direktør

Vi bekrefter at halvårsregnskapet for perioden 1. juli til 31. desember 2024, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering og at opplysningene i halvårsberetningen gir et rettviseende bilde av morbanken og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stillinger og resultat som helhet og gir en rettviseende oversikt over opplysningene nevnt i verdipapirhandellovens § 5-6.

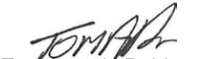
Styret i SpareBank 1 Østlandet
Hamar, 12. februar 2025


Siri J. Strømmevold
Styreleder

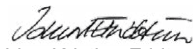

Alexander S. Lund


Nina Cecilie Strøm Swensson


Jørn-Henning Eggum


Tore Anstein Dobloug


Catherine Norland
Ansattes representant


Idun Kristine Fridtun


Sjur Smedstad
Ansattes representant

Geir Stenseth

Klara-Lise Aasen
Administrerende direktør

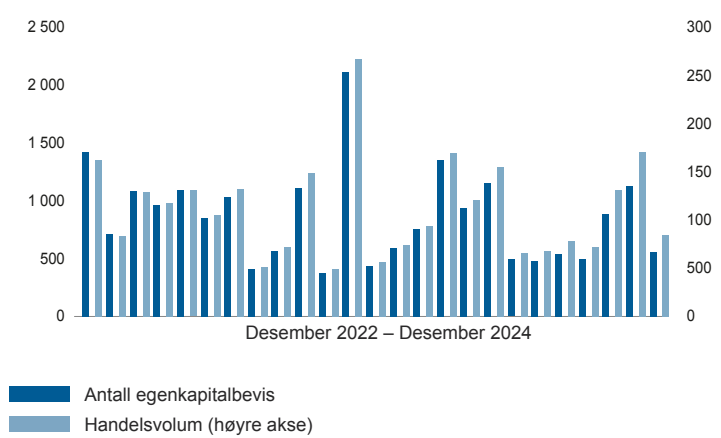
Øvrig informasjon

EGENKAPITALBEVISET

Kursutvikling i egenkapitalbeviset sammenlignet med norske børsindekser
Totalavkastning (utbyttejustert). Indeks = 100 på første tidspunkt i grafen



Omsetning i egenkapitalbeviset (SPOL)
Antall egenkapitalbevis (Tusen) og handelsvolum (Mill. kroner per måned)



Kilder: Macrobond, egne beregninger

20 største eiere av egenkapitalbevis

20 største eiere av egenkapitalbevis	4. kvartal 2024		4. kvartal 2023	
	Antall egenkapitalbevis	Andel i prosent	Antall egenkapitalbevis	Endring
Sparebankstiftelsen Hedmark	60 404 892	44,46%	60 404 892	0
Totens Sparebankstiftelse	11 713 364	8,62%	0	11 713 364
Landsorganisasjonen i Norge	11 121 637	8,19%	11 121 637	0
Skandinaviska Enskilda Banken AB (nominee)	7 585 381	5,58%	6 989 491	595 890
Geveran Trading Co LTD	2 686 766	1,98%	2 451 587	235 179
VPF Eika Egenkapitalbevis	2 455 482	1,81%	1 867 811	587 671
Fellesforbundet	2 391 954	1,76%	2 391 954	0
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikring	2 044 072	1,50%	1 342 273	701 799
Brown Brothers Harriman & Co. (nominee)	1 982 773	1,46%	2 046 307	-63 534
Brown Brothers Harriman & Co. (nominee)	1 592 500	1,17%	1 258 800	333 700
Norsk Nærings- og Nytelsesmiddelarbeiderforbund	1 313 555	0,97%	1 313 555	0
Spesialfondet Borea Utbytte	1 107 166	0,81%	684 902	422 264
Tredje AP-fonden	804 750	0,59%	804 750	0
Fagforbundet	622 246	0,46%	622 246	0
State Street Bank and Trust Company (nominee)	538 813	0,40%	911 859	-373 046
The Bank of New York Mellon SA/NV (nominee)	530 331	0,39%	730 724	-200 393
MP Pensjon PK	483 222	0,36%	0	483 222
Forbundet Styrke	479 443	0,35%	479 443	0
VPF Storebrand Norge	462 102	0,34%	460 310	1 792
Brown Brothers Harriman & Co. (nominee)	427 188	0,31%	427 188	0
Sum 20 største eiere av egenkapitalbevis	110 747 637	81,52%	96 309 729	14 437 908
Øvrige eiere	25 113 087	18,48%	19 520 060	5 593 027
Totalt antall egenkapitalbevis	135 860 724	100,00%	115 829 789	

UTBYTTEPOLITIKK

SpareBank 1 Østlandet legger vekt på å gi sine eiere et konkurransedyktig og stabilt kontantutbytte, basert på god lønnsomhet og høy utbyttekapasitet. Banken har som mål å utbetale minst 50 prosent av hvert års konsernoverskudd etter skatt korrigert for renter på hybridkapital og ikke-kontrollerende eierinteressers resultat, som utbytte til egenkapitalbeviserne og som kundeutbytte fra grunnfondskapitalen. Utbyttebeslutningen skal vurderes i lys av eventuelle ekstraordinære inntekts- og kostnadsposter, samt hensynta forventet resultatutvikling og regelverksendringer med ventet konsekvens for kapitaldekningen

Bankens langsiktige lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på minst 13 prosent. SpareBank 1 Østlandets virksomhet i en syklisk stabil region og en høy andel utlån med sikkerhet i boliglån bidrar til en utlånsportefølje med lav risiko. Bankens målsetting for soliditet gjenspeiles i et langsiktig mål for ren kjernekapitaldekning på myndighetskrav tillagt en ledelsesbuffer på 100 bps.

Kombinasjonen av høy lønnsomhet og soliditet samt virksomhet i en stabil region med en robust utlånsportefølje, gir banken god kapasitet til å opprettholde den målsatte utbytteandelen, også i økonomiske nedgangstider.

Etter forslag fra Styret, vedtar Representantskapet hvert år andelen av overskuddet etter skatt som skal fordeles til egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen som utbytte, forholdsmessig i henhold til egenkapitalens eierbrøk. Andelen som fordeles til grunnfondskapitalen utbetales normalt til kundene gjennom kundeutbytte. Ordningen med kundeutbytte forhindrer at egenkapitalbeviserernes eierandel i banken vannes ut, og bidrar til kundetilfredshet og lønnsomhet i banken.

FINANSKALENDER 2025

Dato	Tema
13. februar	4. kvartal 2024 Kvartalsrapport
6. mars	Årsrapport 2024
27. mars	Representantskapsmøte
8. mai	1. kvartal 2025 Kvartalsrapport
7. august	2. kvartal 2025 Kvartalsrapport
29. oktober	3. kvartal 2025 Kvartalsrapport

Offentliggjøring skjer som hovedregel før børsens åpningstid, med mindre annet er angitt.

Vi tar forbehold om eventuelle endringer av datoer for offentliggjøring.

Opplysningene er informasjonspliktig etter verdipapirhandelloven § 5-1.

Stilleperioden varer fra femte bankdag i et nytt kvartal og til kvartalsrapporten blir offentliggjort. I denne perioden vil det ikke være noen kontakt mellom Investor Relations og pressen, investorer, analytikere eller andre markedsaktører.

KONTAKTINFORMASJON



Klara-Lise Aasen
Administrerende direktør

klara-lise.aasen@sb1ostlandet.no



Geir-Egil Bolstad
Finansdirektør

Tel.: +47 918 82 071
geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no



Bjørn-Erik Orskaug
IR-kontakt

Tel.: +47 922 39 185
bjorn-erik.orskaug@sb1ostlandet.no



Om SpareBank 1 Østlandet
SpareBank 1 Østlandet er Norges fjerde største sparebank og et av landets mest solide regionale finanskonsern sentralt plassert på Østlandet. Basert på gode kundeopplevelser, dyktige medarbeidere og et sterkt samfunnsengasjement, bidrar vi til bærekraftig vekst og utvikling i samfunnet, og for våre kunder, eiere og ansatte.

Finanshuset har hovedsete i Hamar og er fysisk til stede i Norges mest ekspansive markedsområde med om lag 1,7 millioner innbyggere. Vi tilbyr våre tjenester gjennom 41 bankkontorer, digitale flater og effektive kundesentre. Inkludert tjenestene fra datterselskaper og deleide selskaper er banken et komplett finanshus for folk og bedrifter i bygd og by i markedsområdet.

Våre kontorer

- SpareBank 1 Østlandet
- Totens Sparebank*
- EiendomsMegler 1 Innlandet
- EiendomsMegler 1 Oslo Akershus
- SpareBank 1 Finans Østlandet
- SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet

*Del av SpareBank 1 Østlandet

Telefon
Privat 915 07040
Bedrift 915 07050

E-post
Kundesenter privat:
post@sb1ostlandet.no
Kundesenter bedrift:
bedrift@sb1ostlandet.no

Nettside
sb1ostlandet.no

Konsernadministrasjon
Strandgata 15
Postboks 203, 2302 Hamar

Organisasjonsnummer
920 426 530

