

Første kvartal 2025



SpareBank
ØSTFOLD • AKERSHUS



Innholdsfortegnelse

Et finanskonsern i et av landets mest attraktive områder

Samfunnsansvar og bærekraft

Styrets beretning, 1. kvartal 2025

- 10** Nøkkeltall hittil i år
- 10** Hovedmomenter
- 11** Hittil i år oppsummert
- 12** Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak
- 13** Netto provisjonsinntekter og andre inntekter
- 13** Netto avkastning på finansielle instrumenter
- 16** Sum netto inntekter
- 16** Driftskostnader
- 17** Tap, mislighold og porteføljeutvikling
- 19** Forvaltningskapital
- 19** Utlån
- 19** Innskudd
- 20** Privatmarkedet
- 22** Eiendomsmegling
- 23** Bedriftsmarkedet
- 24** Regnskapshus
- 26** Kapitalanskaffelse
- 27** Kapitaldekning
- 29** Egenkapitalbevis
- 30** Utsiktene fremover

Hovedtall konsern

Resultatregnskap

Balanse

Egenkapitalbevisbrøk

Endring i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

Resultater fra kvartalsregnskapene

Noter

- 44** Note 1 Regnskapsprinsipper, kritiske estimer og alternative resultatmål
- 45** Note 2 Tap på utlån og garantier
- 51** Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring
- 52** Note 4 Segmentinformasjon
- 54** Note 5 Derivater
- 55** Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter
- 56** Note 7 Kapitaldekning
- 59** Note 8 Andre eiendeler
- 59** Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser
- 60** Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital
- 61** Note 11 Verdipapirer
- 61** Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko
- 62** Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)
- 63** Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet
- 64** Note 15 Netto renteinntekter

65	Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	Revisjonsberetning
66	Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter	
67	Note 18 Driftskostnader	
67	Note 19 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis	

Et finanskonsern i et av landets mest attraktive områder

Om konsernet

SpareBank 1 Østfold Akershus har røtter tilbake til 1835 og derigjennom et konkurransefortrinn med sin lange historie og sterke lokalkunnskap.

Vi er et regionalt finanskonsern med geografisk markedsområde som omfatter Østfold og Akershus syd. Hovedkontoret ligger i Moss og konsernet har ved utgangen av første kvartal 2025 totalt 273 årsverk fordelt på bank, eiendomsmegling og regnskapstjenester.

Vi har kontor i Vestby, Askim, Moss, Sarpsborg, Fredrikstad, Halden og Drøbak. SpareBank 1 Østfold Akershus er en del av SpareBank 1-alliansen.



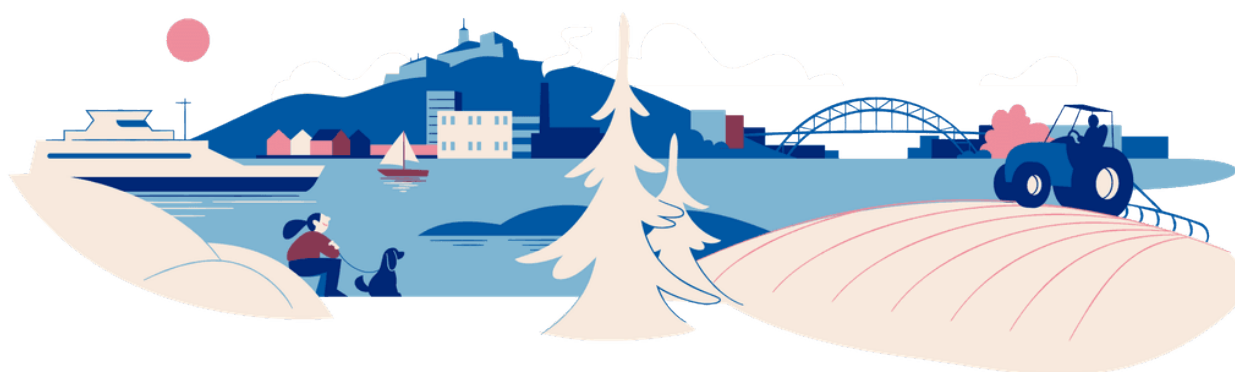
SpareBank 1-alliansen er et bank-, produkt-, og tjenestesamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider gjennom SpareBank 1 Gruppen, SpareBank 1 Utvikling DA, deres datterselskaper og andre felleseide selskap.

Våre produkter og tjenester

Konsernet tilbyr et bredt spekter av produkter innen innskudd, plassering, forsikring, pensjon, betalingstjenester, eiendomsformidling, regnskapstjenester, lån, leasing og finansiering.

Kundene våre

Vi holder til i en region med stort potensial og som er i god utvikling. Kombinasjonen av geografisk beliggenhet nær hovedstaden, viktige transportårer til EU, god infrastruktur, korte avstander mellom byene, levende bygder og et velfungerende næringsliv gjør oss attraktive både for tilflyttende privatpersoner og bedrifter. Konkurransen i markedet oppleves som tøff, men sunn. Vi er konkurransedyktige, og opprettholder vår posisjon som den ledende selvstendige sparebanken i Østfold og Akershus syd. Banken jobber for å styrke sin posisjon og ta ytterligere markedsandeler.



Samfunnsansvar og bærekraft

SpareBank 1 Østfold Akershus er en selvstendig regional sparebank med en lang historie som er nært knyttet til utviklingen av lokalsamfunnene vi er en del av.

Som regionens ledende sparebank har vi et viktig samfunnsansvar for å skape verdier for regionen vår, og å ta del i samfunnsutviklingen som en ansvarlig samfunnsaktør. Arbeidet med samfunnsansvar er nært knyttet opp mot bærekraftsarbeidet og visjonen vår om å bli regionens anbefalte finanshus fordi vi bryr oss.

Overskuddsdelingen er en viktig del av vårt samfunnsansvar. Vår eiermodell har vært med oss siden vi ble etablert, og den sikrer at verdier og overskudd som skapes lokalt, gis tilbake lokalt. Gjennom den blir det generert utbytte til eierne og gaver til allmennyttige formål og prosjekter med samfunnsnyttig verdi for regionen. Siden våre to stiftelser er vesentlige eiere i banken, vil en stor andel av utbyttet kanaliseres tilbake til lokalsamfunnene, gjennom gavevirksomheten deres. I tillegg gir vi også gaver til allmennyttige formål direkte fra banken.

Et viktig satsingsområde

Bærekraft er et av våre viktigste samfunnsbyggende satsingsområder. Ved å tilby finansiering, investeringer og rådgivning i vår region, kan vi som bank være en drivkraft for omstilling og veilede både bedrifter og privatpersoner mot en mer bærekraftig fremtid.

Bærekraft er en viktig del av konsernstrategien, og er innarbeidet i bankens policyer og retningslinjer. Dette setter klare rammer for hvordan SpareBank 1 Østfold Akershus skal fremme bærekraftig utvikling i årene som kommer.



Vi prioriterer kompetansebygging og er godt i gang med å integrere bærekraft i våre produkter, tjenester og rådgivning. Her er noen av tiltakene vi har jobbet med i siste kvartal;

Fagdag bærekraft for rådgivere på bedriftsmarkedet

Som långiver er vi bevisste på både vårt ansvar og de mulighetene vi har til å påvirke. Vi tar grundige vurderinger på hva vi låner ut penger til, og gjennom finansiering kan vi være en pådriver for bærekraftig omstilling, og veilede kunder i en mer bærekraftig retning.

Det er viktig at våre rådgivere har en bred forståelse av hva bærekraft og ansvarlige utlån innebærer, samt hvordan vi kan være en pådriver for at kundene skal foreta relevante investeringer i den grønne omstillingen. Det er derfor viktig for våre rådgivere med kontinuerlig påfyll av kompetanse på bærekraftsområdet for å kunne være gode samtalepartnere for kundene.

Et av målene våre på bedriftsmarkedet for 2025 er at kundene våre får et bevisst forhold til bærekraft, klima og miljørisiko. I mars ble det holdt en fagdag bærekraft for ledere og rådgivere på bedriftsmarkedet med hovedfokus på regulatoriske oppdateringer og relevante temaer som en omstillingssamtale bør inneholde.

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Konsernet har jobbet målrettet med forberedelsene til rapportering etter CSRD som i 2024 ble innlemmet i norsk rett. CSRD krever at selskap rapporterer i samsvar med den europeiske standarden for bærekraftsrapportering, European Sustainability Reporting Standards (ESRS).

SpareBank 1 Østfold var frem til nylig ventet å bli rapporteringspliktig iht. CSRD for regnskapsåret 2025.

Vi har i løpet av 2024 utført dobbelt vesentlighetsanalyse som et ledd i forberedelsene, og i første kvartal 2025 ble det videre utarbeidet en gap-analyse for å identifisere gap mellom eksisterende rapportering og datagrunnlag opp imot kravene i ESRS-rammeverket og en plan for å lukke disse gapene.

I februar la EU fram forslag til Omnibuspakke 1, som blant annet tar for seg endringer i CSRD og i første omgang utsetter rapporteringsplikten for alle foretak som ikke anses som store etter regelverket. Det er forventet at dette forslaget blir vedtatt og det vil i så fall innebære at SpareBank 1 Østfold Akershus får utsatt rapporteringsplikten etter CSRD med to år. Trolig vil prosessen også medføre en endring av rapporteringsplikten i form en mindre omfattende rapportering, da i henhold til et regelverk som foreløpig ikke er fastsatt.

SpareBank 1 Østfold Akershus har i flere år rapportert frivillig etter GRI-standard og ønsker å ha en bærekraftsrapportering som møter omverdens forventninger til omfang, kvalitet, transparens og etterrettelighet. Gitt endringene knyttet til CSRD er det foreløpig uklart hvordan våre lovpålagte krav til rapportering vil se ut i årene som kommer. Vi, sammen med store deler av den norske bankbransjen, arbeider nå med å finne riktig nivå på bærekraftsrapporteringen for 2025.

Mer om SpareBank 1 Østfold Akershus

Les mer om hvordan vi jobber i [årsrapporten](#) som ligger på våre nettsider.

A close-up photograph of a person's hands holding a small, clear glass jar. The jar is filled with bright yellow dandelion seeds. The person is wearing a grey sweater. The background is blurred, showing more of the person's clothing and a hint of an indoor setting.

**“Bærekraft er et av
våre viktigste
samfunnsbyggende
satsningsområder”**

Styrets beretning, 1. kvartal 2025

Nøkkeltall hittil i år

- Resultat etter skatt: 114 mill. kr (146 mill. kr)
- Resultat fra ordinær drift etter tap: 122 mill. kr (138 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 205 mill. kr (202 mill. kr) / 1,87 % (1,94 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: 0,03 % (0,01 %)
- Egenkapitalavkastning: 9,4 % (13,3 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 8,5 (kr 11,0)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 17,0 % (17,4 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overført kredittforetak: 6,4 %
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overført kredittforetak: 5,9 %
- 12 mnd. innskuddsvekst: 6,1 %
- Innskuddsdekning: 81,8 % (82,8 %)

Hovedmomenter

- Sterk rentenetto, men økt konkurranse og klare vekstambisjoner bidrar til noe press på marginene.
- Revidert avkastningsmål og utbyttepolitikk. Egenkapitalavkastningsmålet er økt til 11% (mot tidligere 10%). Videre kan om lag 50 % av konsernets resultat deles ut i utbytte og gaver så lenge soliditeten tillater det.
- God vekst i kvartalet med en økning innen privatmarkedet på 1,5 % og bedriftsmarkedet på 3,3 %.
- Godt resultat knyttet til SpareBank 1 Gruppen
- Tap på 13 mill. kr (2 mill. kr). i hovedsak knyttet til noen få engasjementer innenfor eiendom / eiendomsutvikling



Isegran Fort [foto: Ole Martin Olsen]

Hittil i år oppsummert

Resultat før skatt hittil i år ble på 145 mill. kr (180 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 122 mill. kr (138 mill. kr).

Rentenettoen inklusivt utlån overført til kredittforetak ble 1,87 % (1,94 %).

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 23 mill. kr (42 mill. kr) hittil i år.

Kostnadene økte med 41 mill. kr sammenlignet med 2023, en økning på 8,6%. Endringen utover generell prisstigning er fordelt på økt antall årsverk i flere virksomhetsområder og økte IT- og alliansekostnader.

Egenkapitalavkastningen hittil i år ble på 9,4 % (13,3 %).

Egenkapitalavkastning

9,4 %

hittil i 2025

Rentenetto

1,87 %

inkl. kredittforetak

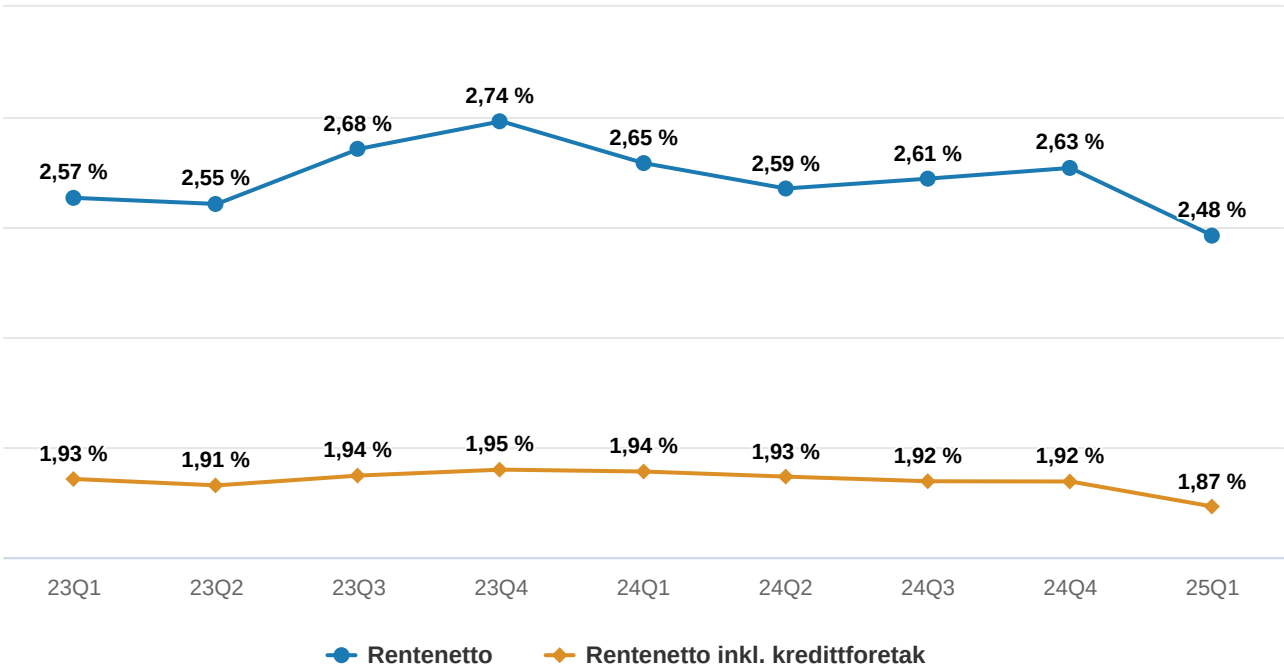
Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak

Rentenettoen hittil i år ble på 184 mill. kr (185 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 2,48 % (2,65 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Markedsuro, endringer i Nibor og tøff konkurranse har medført at marginbildet var noe svakere i første kvartal 2025 sammenlignet med et ganske stabilt 2024.

Rentenettoen påvirkes av overførslr til kredittforetak. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av overførslr flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter og utgjorde 20 mill. kr (17 mill. kr) hittil i år.

Sum netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjorde 204 mill. kr (202 mill. kr) og 1,87 % (1,94 %) hittil i år. Økning i kroner er sammensatt av volumvekst og noe reduksjon i margin.

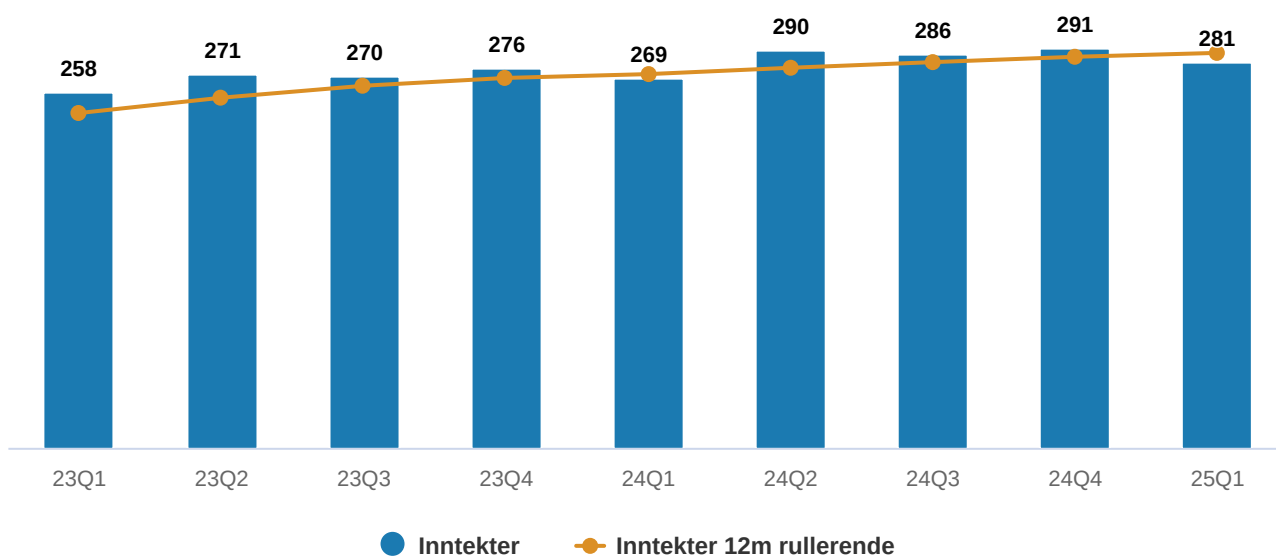
Rentenetto



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter hittil i år ble på 96 mill. kr (84 mill. kr) inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak på 20 mill. kr (17 mill. kr). Økningen relaterer seg i hovedsak til forsikring, eiendomsmegling og regnskapstjenester, se nærmere spesifikasjon i Note 16.

Inntekter ex. finans



Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 23 mill. kr (42 mill. kr) hittil i år.

Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Østfold Akershus mottar sitt resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen gjennom sin eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS, som sammen med andre SamSpar-banker eier 19,5 % av SpareBank 1 Gruppen. SpareBank 1 Østfold Akershus sin eierandel i Samarbeidende Sparebanker er ved utgangen av kvartalet på 20,16%, den indirekte eierandelen i SpareBank 1 Gruppen blir dermed 3,93%.

SpareBank 1 Gruppen konsern fikk et resultat på 985 mill. kr (316 mill. kr) før skatt og 735 mill. kr (271 mill. kr) etter skatt i hvorav 406 mill. kr (199 mill. kr) utgjør majoritetens andel av resultatet etter skatt. Resultatet er preget av et godt forsikringsresultat.

SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt var 16,5 millioner kroner. Inkludert en andel av korrigert fjorårsresultat på minus 5,4 millioner kroner, var resultatbidraget fra SpareBank 1 Gruppen for SpareBank 1 Østfold Akershus på 11 mill. kr (7 mill. kr).

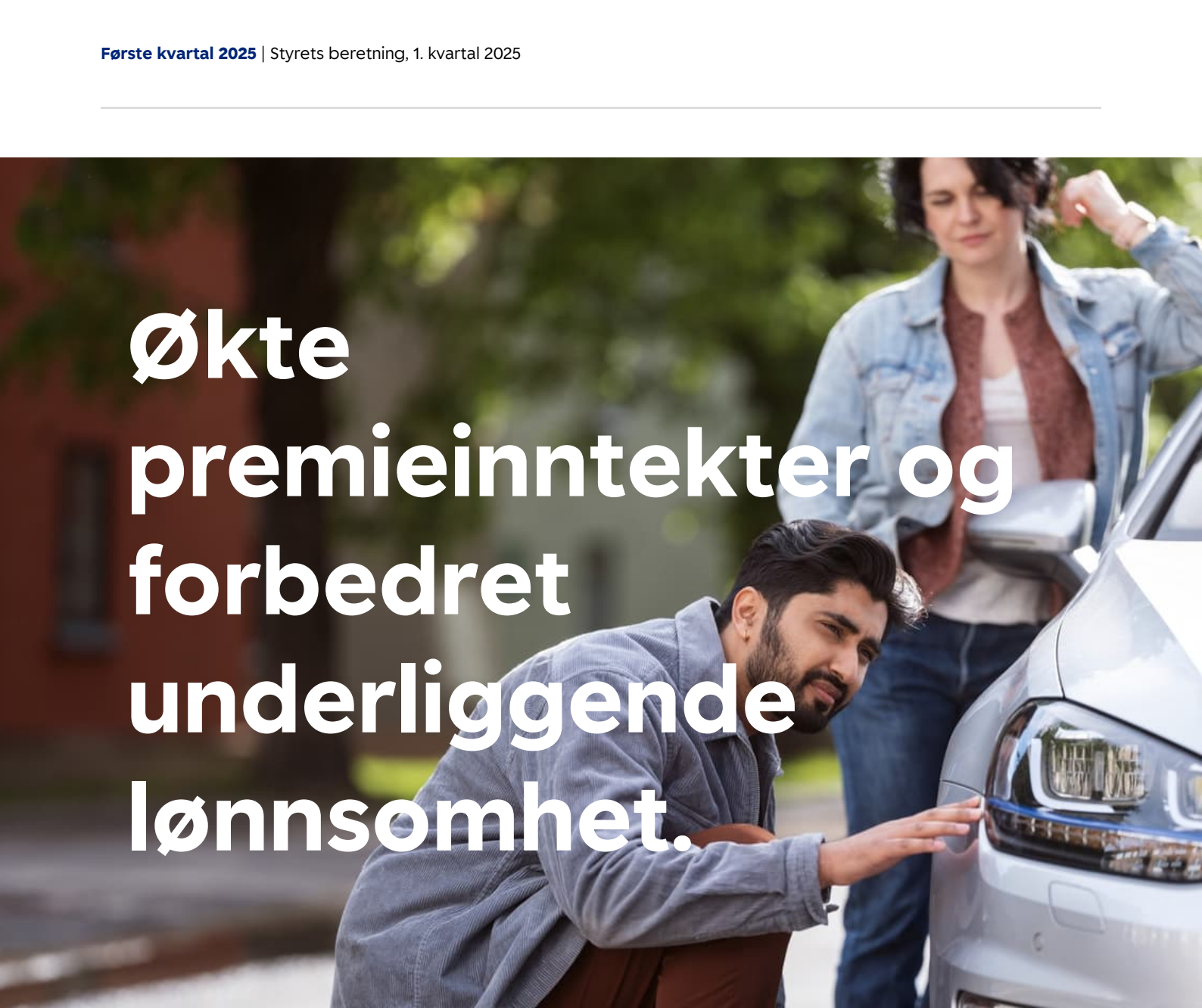
Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat før skatt på 852 mill. kr (233 mill. kr). Resultat etter skatt ble 606 mill. kr (206 mill. kr).

Resultat av forsikringstjenester i 1. kvartal ble 844 mill. kroner, en oppgang på 944 mill. kroner fra samme periode i fjor. Endringen i resultat av forsikringstjenester forklares av økte premieinntekter. I 1. kvartal 2025 er det også lavere frekvens og lavere snittskade på hus.

Netto inntekter fra investeringer ble 305 mill. kr (351 mill. kr).

SpareBank 1 Forsikrings resultat før skatt ble 113 mill. kr (147 mill. kr). Resultat etter skatt ble 87 mill. kr (112 mill. kr). Fraflytt av uførereserver var en del høyere enn i fjor. I tillegg er utbetalt uføreerstatning høyere enn i fjor i samme periode.

Mer inngående informasjon om SpareBank 1 Gruppens resultat finnes i deres års- og delårsrapporter, som er tilgjengelig på selskapets [nettside](#).

A photograph of a man and a woman looking at a silver car. The man is in the foreground, leaning over the front of the car, looking at the headlight. The woman is standing behind him, looking at the car. The background is a blurred outdoor setting with trees and a building.

Økte premieinntekter og forbedret underliggende lønnsomhet.

Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA sitt resultat hittil i år ble på 227 mill. kr (247 mill. kr). SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av BN Banks resultat utgjorde 5 mill. kr (6 mill. kr).

Inntekter fra eierinteresser, totalt

Utbytte fra døtre, felleskontrollert virksomhet og tilknyttet virksomhet vises som «Inntekter av eierinteresser» i morbank og ble på 22 mill. kr (0 mill. kr).

I konsern er døtre fullkonsolidert og inngår da ikke i posten inntekter fra eierinteresser. Konsernets andel av resultat fra øvrige eierinteresser regnskapsføres løpende i konsernregnskapet i henhold til egenkapitalmetoden. Inntekter fra eierinteresser hittil i år ble på 15 mill. kr (13 mill. kr).

Salg av eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA og SpareBank 1 SamSpar AS

Den 9. april 2025 ble det inngått avtale mellom SamSpar-bankene om en reallokering av eierandeler i de felleseide selskapene, hvor SpareBank 1 Østfold Akershus selger seg ned. Med bakgrunn i dette vil SpareBank 1 Østfold Akershus, etter at transaksjonen er gjennomført, eie 16,6 % i Samarbeidende Sparebanker AS, 16,5 % i SpareBank 1 SamSpar AS og 17,4 % i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Dette tilsvarer en indirekte eierandel på 3,24 % i SpareBank 1 Gruppen AS og 3,13 % i SpareBank 1 Utvikling DA.

Transaksjonen vil gi en resultatgevinst på anslagvis 48 mill. kroner i konsernregnskapet og 73 mill. kroner i morbank. Samtidig vil ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert bedres med om lag 0,7 prosentpoeng. Anslaget er basert på bokførte verdier ved årsskiftet 2024. Innføringen av CRR3 vil kunne påvirke effekten på kapitaldekning. Gevinsten knyttet til nedsalget vil bli bokført i andre kvartal 2025.

Mottatt utbytte

Mottatt utbytte fra andre investeringer, hovedsakelig knyttet til investering i andre selskap i SpareBank 1-alliansen, utgjør 10 mill. kr hittil i år (25 mill. kr). Reduksjon fra fjoråret skyldes i hovedsak at utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS ble vedtatt i april og dermed ikke er innregnet i resultatet pr. første kvartal.

Verdiendring på finansielle eiendeler

Nettoeffekt av finansielle instrumenter hittil i år ble -3 mill. kr (4 mill. kr) og består primært av positiv verdiregulering på aksjeporteføljen.

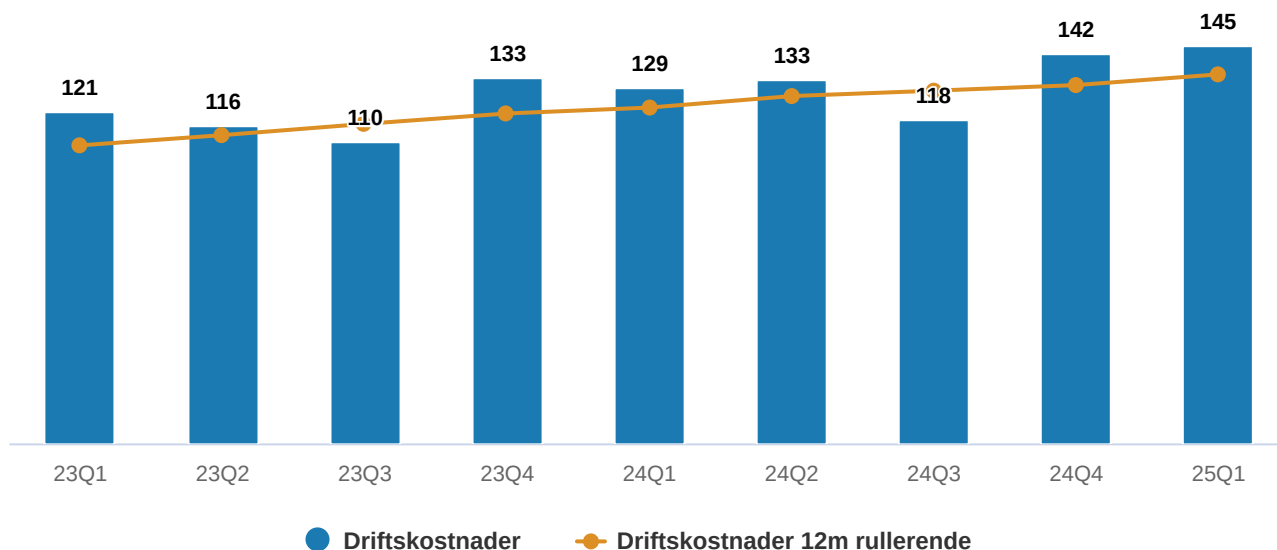
Sum netto inntekter

Sum netto inntekter hittil i år ble på 304 mill. kr (312 mill. kr).

Driftskostnader

Driftskostnadene hittil i år ble på 145 mill. kr (129 mill. kr) og utgjorde 1,95 % (1,85 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Endringen utover generell prisstigning er fordelt på økt antall årsverk i flere virksomhetsområder og økte IT- og alliansekostnader.

Driftskostnader



Kostnadsprosenten ble 47,7 % (41,5 %). Kostnadene er påvirket av bevisst satsning innen privatmarkedet med tilhørende oppbemanning. Kostnadsprosenten forventes å falle over tid ettersom satsningen gir økt vekst og inntekt. Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med. Økningen i kostnadsprosent for første kvartal 2025 er videre påvirket av periodiseringsforskjeller knyttet til utbytte.

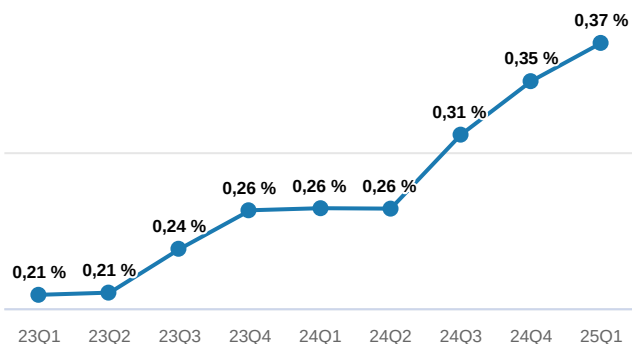
Tap, mislighold og porteføljeutvikling

Resultatført tap hittil i år ble på 13 mill. kr (2 mill. kr). Resultatført tap i perioden er primært knyttet hovedsak knyttet til noen få engasjementer innenfor eiendom / eiendomsutvikling. Bankens portefølje viser ingen konkrete indikasjoner på at risikoen i utlånsporteføljen har økt vesentlig.

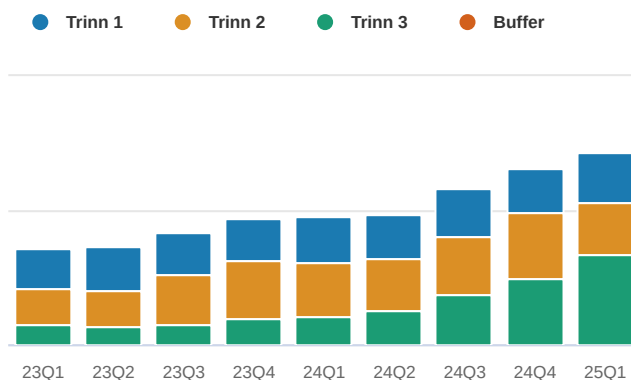
Bransjene Eiendom Utleie og Prosjekt er vurdert ekstra nøye de siste kvartalene da disse er i en krevende situasjon med noe usikre fremtidsutsikter i det korte bildet. Det er etablert strengere policykrav for forhåndssalg. Videre stilles det økte krav til soliditet og valg av riskodempende enterpriseform.

Netto tap utgjorde 0,03 % (0,01 %) av brutto utlån inklusive utlån overført til kredittforetak. Tapsavsetningene utgjorde 0,37% av brutto utlån inklusive utlån overført til kredittforetak.

Nedskrivning i % av brutto utlån inkl. boligkreditt



Tapsavsetninger



Halden [foto: Jan Egil Ellingsen]

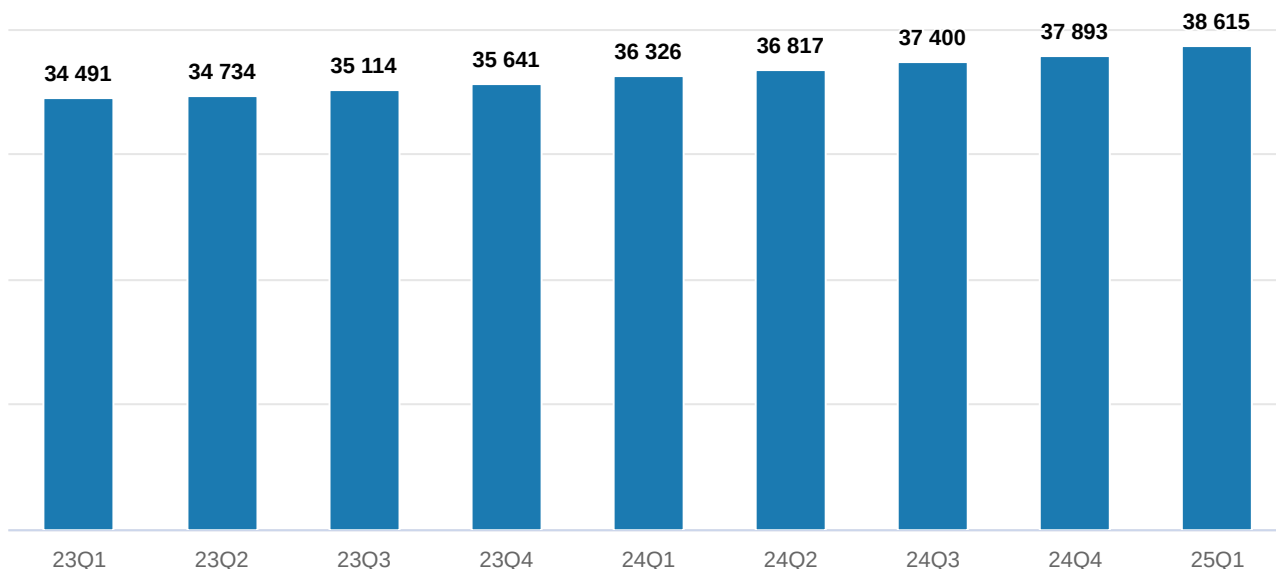
Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen inklusive utlån overført til kredittforetak utgjorde 45.201 mill. kr ved utgangen av perioden. En endring siste 12 måneder på 7,6 % / 3.197 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 30.903 mill. kr.

Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 38.615 mill. kr (36.326 mill. kr) ved utgangen av perioden. Det tilsvarer en utlånsvekst på 2.289 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 6,3 % (5,3 %).

Brutto utlån inkl. kredittforetak

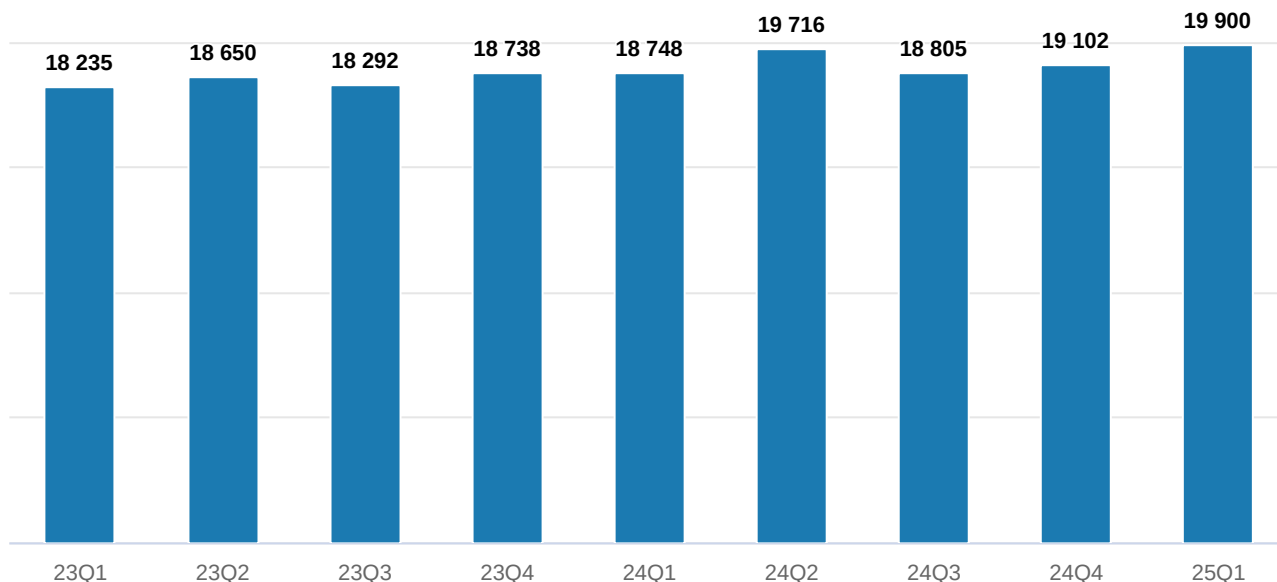


Eksklusive lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 24.317 mill. kr (22.652 mill. kr) ved utgangen av perioden. Det tilsvarer en økning på 1.665 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 7,4 % (6,3 %).

Innskudd

Konsernets innskudd har endret seg med 6,1 % (2,8 %) siste 12 måneder til 19.900 mill. kr (18.748 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 81,8 % (82,8 %).

Innskudd



Privatmarkedet

Første kvartal i 2025 har vært preget av vekst både på innskudds- og utlånsiden. Vi har opplevd stor etterspørsel etter finansieringsbevis de to første månedene av året, med en liten nedgang etter Norges Banks rentemøte i mars. Utlånsveksten innen privatmarkedet har vært på 1,5 % hittil i år, mens innskuddsveksten har vært på solide 4,9 %. Vi ser at vi tar markedsandeler på pant i vårt markedsområde, med ekstra fart i Nedre Glomma.

Utlånsvekst PM

1,5 %
hittil i år

Vår region har etablert seg som et svært attraktivt område for både fritid, arbeid og bosetting. Den reduserte reisetiden mellom Oslo og vår region har ikke bare økt tilgjengeligheten, men også styrket forbindelsen mellom regionens innbyggere og de økonomiske mulighetene hovedstaden tilbyr.

Vår privatmarkedsportefølje har en moderat belåningsgrad, lave tap og fortsatt god lønnsomhet. Antall henvendelser om avdragsfrihet og betalingsutsettelse har vært stabilt ved starten av året, selv med en del markedsuro, noe som tyder på at kundene har god kontroll over sin økonomi.

Våre privatkunder er økonomisk ansvarlige og søker ofte økonomisk rådgivning ved behov. Mange av våre kunder verdsetter et åpent og tilgjengelig kontornett med personlig rådgivning fra rådgivere som har god kjennskap til det lokale markedet. Vi er lett tilgjengelige for våre kunder både fysisk og digitalt.

Prisveksten i Norge har gjennom 2024 og inn i 2025 vært høyere enn det langsiktige målet satt av Norges Bank. Den norske økonomien viser tegn til høy aktivitet, med et stramt arbeidsmarked og stigende lønnsvekst. Vi forventer at situasjonen vil vedvare og at en gradvis normalisering vil ta noe tid. Kundene har i stor grad tilpasset seg den nye økonomiske situasjonen og justert sitt forbruksmønster deretter.

Vårt mål er å gi støtte og veiledning for å sikre en jevn overgang gjennom endringene. Vi tror på å være proaktive og hjelpe kundene med å forstå og tilpasse seg de økonomiske utfordringene de kan møte. Sammen med kundene vil vi arbeide for å sikre en solid og bærekraftig økonomisk fremtid. Vi opplever at kundene har en positiv holdning til den økonomiske situasjonen i inngangen til 2025, selv om et rentekutt uteble.

Gjennom ulike tiltak har vi videreutviklet våre betjeningskonsepter, hvor samspillet mellom digitale løsninger og personlig rådgivning står sentralt for å styrke relasjonen til våre kunder. Ved bruk av nye teknologiske løsninger ser vi at dette frigjør tid til å sikre enda bedre kundeopplevelser. Vi jobber aktivt med spesialisering og oppgavefordeling slik at kundene skal få den hjelpen de trenger ved første kontakt. Vi jobber hardt hver eneste dag for å være regionens beste relasjonsbank.



"kundene har en positiv holdning til den økonomiske situasjonen"

Eiendomsmegling

Første kvartal 2025 ga en nasjonal boligprisutvikling på 6,5% vekst. Vår lokale vekst ligger noe lavere enn den nasjonale, men alle våre lokale områder hadde i første kvartal positiv utvikling.

Moss har den største veksten med 6,3% fulgt av Frogn med 5,1%, Indre Østfold 4,4%, Fredrikstad 4,1%, Sarpsborg 3,7%, Vestby 3,4% og Halden med lavest vekst på 2,3%.

På landsbasis er gjennomsnittsprisen for bolig 4,90 mnok. Det er en vesentlig økning fra forrige kvartal da den var 4,25 mnok. I vårt markedsområde har gjennomsnittsprisen et spenn fra 3,05 mnok i Halden til 6,95 mnok i Frogn

På landsbasis ga siste kvartal en økning av solgte boliger på 27,6%, mens EiendomsMegler1 Østfold Akershus økte med over 34% fra i fjor. Gjennomsnittlig omsetningstid er økende i alle våre

lokalområder sett bort fra Frogn og vi forventer en noe økende omsetningstid kan komme til å prege første halvår 2025.

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus leverte et resultat på 0,4 mill. kr (-1,5 mill. kr) i perioden.

Bedriftsmarkedet

Konkurransen i bankmarkedet i regionen oppleves sterk, og den har ytterligere tilspisset seg i 1. kvartal 2025. Det virker som at tilgang på kapital i bankene er god og utlånsviljen er høy. I tillegg har obligasjonsmarkedet vært godt i samme periode, noe som bidrar til økt konkurranse og press på marginene. Tilsvarende konkurransebildet ser vi på innskuddssiden.

Bedriftsmarkedet i banken er rigget for vekst og vi opplever at vi fortsetter å ta markedsandeler i regionen. Selve veksten i markedet oppleves begrenset da investeringsviljen fortsetter på et relativt lavt nivå. Resultatet i 1 kvartal for bedriftsmarkedet er drevet av en økning i brutto utlån og øvrige inntekter. Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet ble 3,3 % hittil i år og innskuddsveksten ble 2,7 %, hvilket vi er fornøyd med.

Utlånsvekst BM

3,3 %

hittil i år

Veksten i utlån vurderes fortsatt under god kontroll, og kredittkvaliteten i porteføljen er gjennomgående god. Tapene holder seg stabile på et relativt lavt nivå. Tapsavsetningene drives av noen få engasjementer innenfor eiendom / eiendomsutvikling. Eiendomsporteføljen innenfor bedriftsmarkedet vurderes gjennomgående god og er til moderate LTV nivåer. Banken har opplevd noe bedring i eiendomsmarkedet, men det er opp fra et lavt nivå. Byggekostnadene er økende og det utfordrer lønnsomheten i flere prosjekter til tross for god boligprisvekst i 1. kvartal.

I krevende perioder er det viktig for våre næringslivskunder å ha gode rådgivere, med lokal tilhørighet og kunnskap, for å gi de den merverdien de behøver for å lykkes. Vi har mange dyktige rådgivere som står klare til å ha konstruktive samtaler med våre eksisterende og nye kunder. Hos oss får kundene alt de trenger innen bank, forsikring, eiendomsmegling og regnskap. Vi har tro på at den samlede kompetansen som Finanshuset Sparebank 1 Østfold Akershus besitter, vil gjøre oss til en vinner i konkurransen fremover.

Vi er en lokalbank som tar ansvar for vår region og som kundene kan vokse med. Vi har god kapasitet til tett kundeoppfølging av SMB segmentet og har de mest fornøyde mobilbank-brukerne i markedet. Kundene gir oss meget gode tilbakemeldinger på hjelp fra vårt lokale bedriftssenter og vår ambisjon er å bli anbefalt av alle våre kunder.



Regnskapshus

SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus ønsker å bidra til utvikling av regionen blant annet gjennom å hjelpe bedriftsledere og -eiere med å utvikle sine virksomheter. Bransjeglieningen mellom bank og regnskap er et faktum. Regnskapshuset har nesten 40 ansatte med kontorer i Sarpsborg, Moss og Fredrikstad hvor vi i sistnevnte nå er samlet i et nytt finanshus sammen med Eiendomsmegler 1 Østfold Akershus og SpareBank 1 Østfold Akershus.

Selskapet har hatt en god vekst de siste årene og både store og små bedrifter har valgt SpareBank 1 Regnskapshuset som sin sparringspartner og støttespiller.

De utfordrende tidene vi lever i gjør at stadig flere bedrifter ser behovet for kompetente rådgivere innen regnskap, lønn/HR og finans. Vi har ambisjoner om fortsatt vekst og økt omsetning, og er overbevist om at satsningen vil merkes i form av enda bedre kundeopplevelser i bank og regnskapshus.

Grundige analyser er avgjørende for å fatte riktige beslutninger og det er vårt utgangspunkt når Regnskapshuset innleder et samarbeid med nye kunder. Først gjennomføres en analyse av selskapets økonomiske tall og regnskap, samt en vurdering av selskapets strategi for vekst og utvikling. Videre legges det vekt på bedriftens evne til å ta i bruk moderne teknologi og vilje til omstilling og fornyelse.

Klimaregnskap er også et satsingsområde for Regnskapshuset, og vi står klare til å veilede når det gjelder rapporteringer.

SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus leverte et resultat på 1,0 mill. kr (0,7 mill. kr) i perioden.



Kapitalanskaffelse

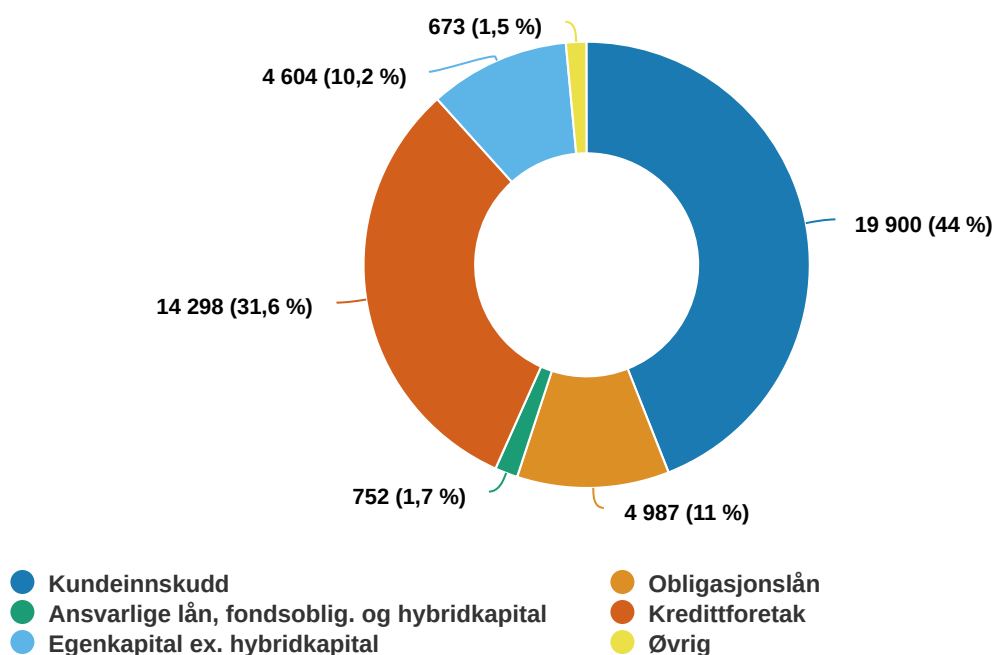
Kapitalmarkedene har i første kvartal har vært velfungerende. Låneforfall neste 12 måneder er 1.085 mill. kr. Risikoen relatert til funding og likviditet er lav noe som bekreftes av alle nøkkeltall inkludert LCR på 179 % og NSFR på 135 %.

Bankens stresstester viser at likviditetsbufferen dekker normal drift uten refinansiering av låneforfall i lengre enn 24 måneder og lengre enn 9 måneder i stor krise i bank og i markedet. SpareBank 1 Østfold Akershus er ratet med karakter A med stabile utsikter fra Nordic Credit Rating.

Gjennomsnittlig vektet løpetid på samlet utestående gjeld er på 3,1 år.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av perioden på 4.987 mill. kr (4.044 mill. kr). I tillegg kommer ansvarlig lån på 452 mill. kr (453 mill. kr) og to fondsobligasjoner på 300 mill. kr (150 mill. kr) som er klassifisert som egenkapital.

Finansieringskilder

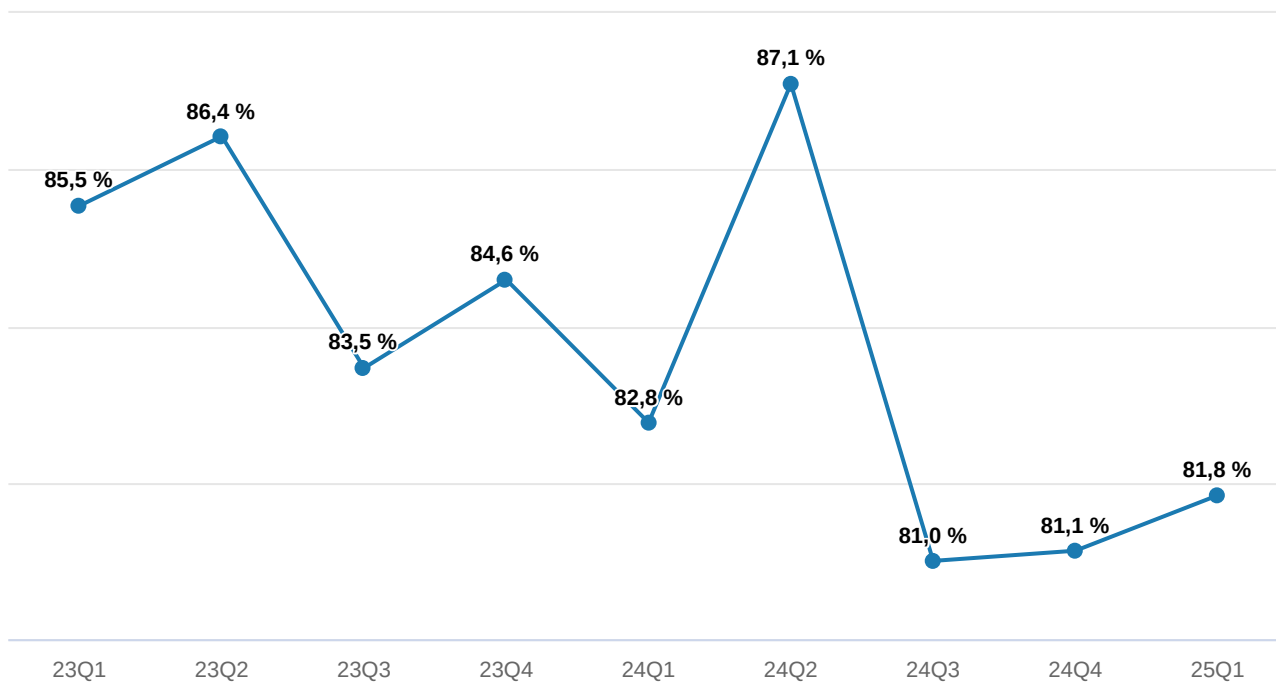


Ved utgangen av perioden er 14.298 mill. kr (13.674 mill. kr) av bankens utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. . Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt utgjør kr. 970 mill. kr. (696 mill. kr). Boliglån som er klargjort for overførsel til SpareBank 1 Boligkreditt utgjør ved utgangen av perioden 6.850 mill. kr.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 81,8 % eksklusive kredittforetak og 51,5 % inkl. Kredittforetak.

Banken har blitt varslet av Finanstilsynet om at banken vil omfattes av utvidelsen av antall foretak som får vedtak om MREL. Et begrenset antall foretak vil få vedtak om fullt krav til MREL, men uten krav til etterstillelse. Disse foretakene får forenklete krav både til rapportering, samt oppfølging av europeiske retningslinjer for krisehåndterbarhet. Finanstilsynet vil fastsette forenklete kriseplaner i henhold til finansforetaksloven § 20-7 annet ledd. Vedtaket vil trolig komme i 2025, og banker som mottar vedtak i 2025 må oppfylle kravet innen utløpet av 2027.

Innskuddsdekning ekskl. kredittforetak



Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Bankens styre har vedtatt en likviditetsstrategi som blant annet inneholder beredskapsplaner og stressanalyser.

Kapitaldekning

Ved utgangen av perioden hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 17,0 % (17,4 %), en kjernekapitaldekning på 18,5 % (18,3 %) og en kapitaldekning på 20,8 % (20,7 %). Uvektet kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert var på 8,9 % (8,7 %). 50 % av morbankens resultat er inkludert i beregningen. Det er en reduksjon i ren kjernekapital sammenlignet med forrige kvartal som var 17,4 %. Dette skyldes i hovedsak vekst i beregningsgrunnlaget som følge av god utlånsvekst både i privatmarkedet og i bedriftsmarkedet.

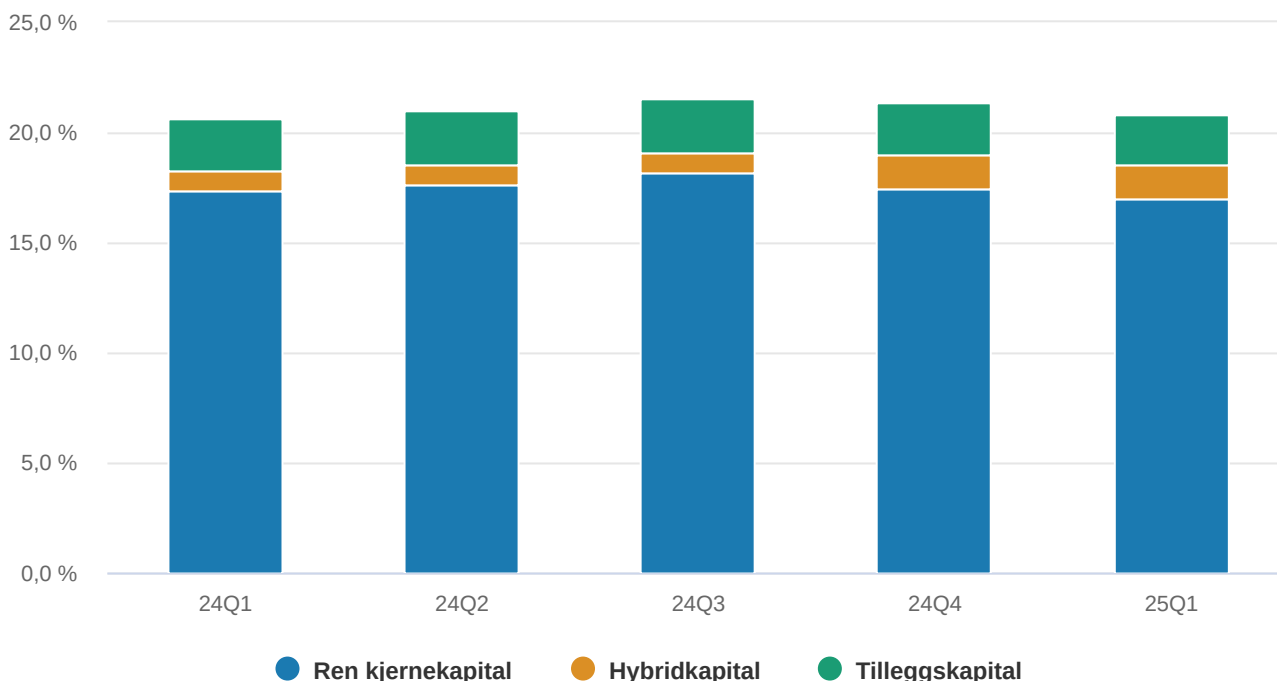
Ren kjernekapitaldekning

17,0 %

(konsolidert)

Fra og med andre kvartal i 2024 har morbanken, i beregningen av kapitaldekning, benyttet bestemmelsen i CRR artikkel 49 (2) som gir unntak for fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i ansvarlig kapital i foretak i finansiell sektor som inngår i konsolidering. Dette innebærer at investeringene som inngår i konsolidering og forholdsmessig konsolidering på konsolidert nivå, for morbanken er tillagt beregningsgrunnlaget og vektet 100 %. I tidligere perioder har disse investeringene gått til fradrag i kapitalen. Fjorårstallene er ikke omarbeidet og er derfor ikke sammenlignbare. Ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning for morbanken var henholdsvis 21,2 % (17,4 %), 22,8 % (18,2 %) og 25,2 % (20,9 %). Uvektet kjernekapitaldekning var på 13,6 % (10,7 %). Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning sammenlignet med forrige kvartal som var 21,9 % skyldes i hovedsak økning i beregningsgrunnlaget som er omtalt ovenfor. Økningen sammenlignet med fjoråret skyldes hovedsakelig bruk av unntaktsbestemmelsen i CRR artikkel 49 (2) som omtalt ovenfor.

Kapitaldekning forholdsmessig konsolidert



Konsernet mottok i februar 2025 nytt krav til pilar 2 fra Finanstilsynet. Konsernet skal ha et foretaksspesifikt kapitalkrav (pilar 2-krav) som utgjør minst 1,9 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget etter finansforetaksloven § 14-2. Minstekravet skal oppfylles med minimum

56,25 prosent ren kjernekapital og minst 75 prosent kjernekapital. Det nye kravet gjelder fra og med 31. mars 2025.

Foreløpige beregninger for konsernet viser at CRR3 vil gi en økning i ren kjernekapitaldekning på mellom 1 til 2 prosentpoeng. CRR3 er gjort gjeldende fra og med 1. april 2025.

De gjeldende styrevedtatte rammene for soliditet er som følger: ren kjernekapitaldekning skal minimum være på 16,07 %, kjernekapitaldekning skal minimum være på 17,93 % og kapitaldekning skal minimum være på 20,40 %. Rammene inneholder en kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng.

Rammen knyttet til uvektet kjernekapitaldekning er på 4,0 % og inneholder en margin på 1,0 prosentpoeng.

Egenkapitalbevis

Konsernet har i april 2025 revidert sitt avkastningsmål og utbyttepolitikk. Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at omlag 50 % av konsernets årsresultat deles ut som gaver og utbytte. Konsernet har et langsiktig mål om egenkapitalavkastning på minimum 11 %.

En oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av Note 19.

Konsernet har gjennom flere år hatt en egen spareordning for egenkapitalbevis. Alle fast ansatte i konsernet samt bankens styre- og varamedlemmer får anledning til å kjøpe egenkapitalbevis for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 48.000 kroner pr ansatt pr år. Egenkapitalbevisene kjøpes til markedspris. To år etter oppstart av spareperioden tildeles et gratis egenkapitalbevis for hvert andre egenkapitalbevis kjøpt gjennom spareperioden. 177 av konsernets ansatte, samt medlemmer av styret i banken, deltar i spareprogrammet som går fra september 2024 til august 2025.

Høy aktivitet i bruktboligmarkedet, lavere aktivitet for nybolig.



Utsiktene fremover

Konkurransen i markedsområdet er sterk, noe som også reflekteres i bankens rentenetto, men vi tar nå markedsandeler både på privatmarkedet og i bedriftsmarkedet. Styret forventer å levere en egenkapitalavkastning i henhold til målet på minimum 11 % for året sett under ett.

Det siste året har morbanken investert i kompetanse blant annet på områdene bærekraft, IT og AML, i tillegg har vi rigget privatmarkedet for vekst. Dette har medført en midlertidig høyere kostnadsprosent både for morbanken og for konsernet.

I forbindelse med en reallokering av eierandeler i felleseide selskap solgte SpareBank 1 Østfold Akershus seg ned i Samspar-selskapene i april 2025. Transaksjonen vil i andre kvartal 2025 gi en resultatgevinst på anslagsvis 48 mill. kroner i konsernregnskapet og 73 mill. kroner i morbank.

Ny standardmetode (CRR3) som trer i kraft andre kvartal 2025 ønskes velkommen og vil bedre rammebetingelsene og redusere konkurranseulempene som standardmetodebankene i dag har sammenlignet med IRB-bankene.

SpareBank 1 Østfold Akershus ser positivt på at Finansdepartementet ønsker å gjøre sin egen selvstendige vurdering av den norske reguleringen av egenkapitalbevis opp mot kravene til ren kjernekapital i CRR. Finansdepartementet har i den anledning bedt om at Finanstilsynet anmoder EBA om å skriftlig utdype sin forståelse av det regulatoriske grunnlaget for å de vurderingene som er gjort.

SpareBank 1 Østfold Akershus er en bank som er opptatt av å være til stede for de som bor, lever og driver næring i regionen, med lokal finanskompetanse og kortreiste beslutninger. Vi tror at regionen trenger en sterk lokalbank som har akkurat denne regionen som sitt viktigste anliggende. Vi anser den geografiske plasseringen og bankens ansatte som bankens største verdi, en verdi vi skal kapitalisere på også i fremtiden.

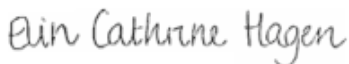
Moss, den 14. mai 2025

I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus



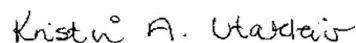
Per A. Lilleng

Styret leder

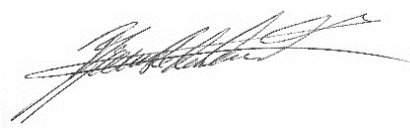


Elin Cathrine Hagen

Styrets nestleder



Kristin Utakleiv



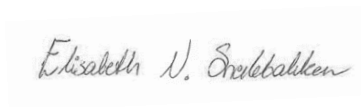
Bjarne Peder Lind



André Tandberg



Christina Westerveld Haug



Elisabeth N. Snerlebakken

Ansattes repr.



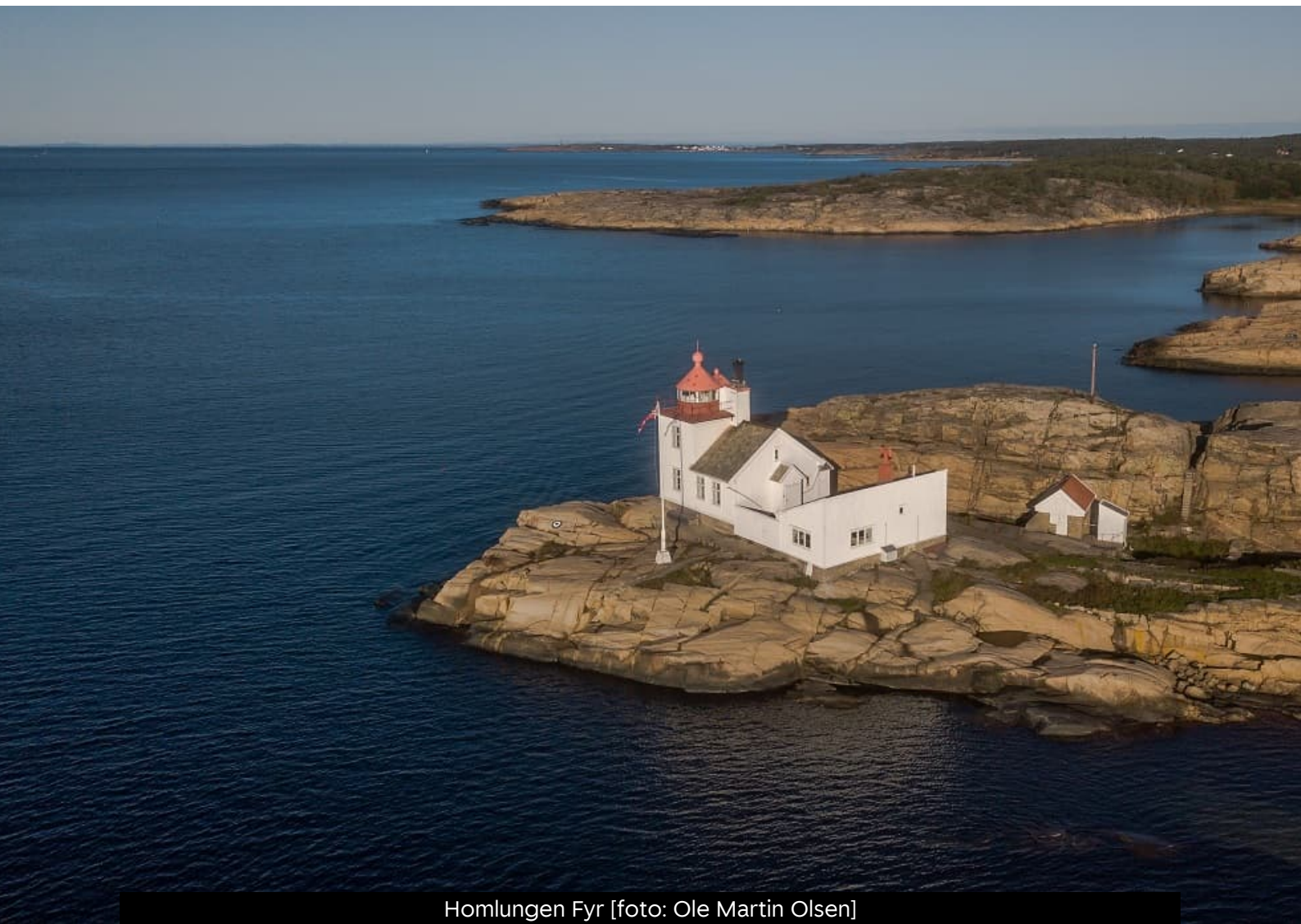
Øyvind Funderud

Ansattes repr



Arild Bjørn Hansen

Adm. direktør



Homlungen Fyr [foto: Ole Martin Olsen]

Hovedtall konsern

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning 1)	9,4 %	13,3 %	14,3 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,4 %	13,2 %	14,3 %
Resultat av ordinær drift %	1,83 %	2,00 %	2,14 %
Kostnadsprosent 2)	47,7 %	41,5 %	38,4 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	24 317	22 652	23 545
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	38 615	36 326	37 893
Innskudd fra kunder	19 900	18 748	19 102
Innskuddsdekning	81,8 %	82,8 %	81,1 %
Utlånsvekst siste 12 mnd.	7,4 %	6,3 %	6,3 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	6,3 %	5,3 %	6,3 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	6,1 %	2,8 %	1,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 162	28 177	28 821
Forvaltningskapital	30 903	28 330	29 421
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	45 201	42 004	43 770
Tap i % av brutto utlån inkl. kredittforetak			
Tapsprosent, annualisert 3)	0,14 %	0,02 %	0,11 %
Nedskrivning totalt i prosent	0,37 %	0,26 %	0,35 %
Nedskrivning trinn 3 i prosent	0,17 %	0,06 %	0,13 %
Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern			
Kapitaldekningsprosent	20,8 %	20,7 %	21,3 %
Kjernekapitalsprosent	18,5 %	18,3 %	19,0 %
Ren kjernekapitalprosent	17,0 %	17,4 %	17,4 %
Ansvarlig kapital	5 035	4 712	4 978
Kjernekapital	4 488	4 163	4 431
Ren kjernekapital	4 119	3 956	4 061
Risikovektet balanse	24 207	22 796	23 333
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,9 %	8,7 %	9,1 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	7	7	7
Antall årsverk	272,9	262,7	271,5

Resultatsammendrag	01.01 - 31.03. 2025		01.01 - 31.03. 2024		Året 2024	
Netto renteinntekter	184	2,48 %	185	2,65 %	756	2,62 %
Netto provisjons- og andre inntekter	96	1,29 %	84	1,20 %	382	1,32 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	23	0,31 %	42	0,60 %	220	0,76 %
Sum inntekter	304	4,08 %	312	4,45 %	1 357	4,71 %
Sum driftskostnader	145	1,95 %	129	1,85 %	521	1,81 %
Driftsresultat før tap	159	2,14 %	182	2,60 %	836	2,90 %
Tap på utlån og garantier	13	0,18 %	2	0,03 %	42	0,14 %
Resultat før skatt	145	1,95 %	180	2,57 %	795	2,76 %
Skattekostnad	31	0,42 %	35	0,49 %	143	0,50 %
Periodens resultat	114	1,53 %	146	2,08 %	651	2,26 %

Egenkapitalbevis 5)	hittil 2025	2024	2023	2022	2021
Egenkapitalbevisbrøk	92,9 %	93,2 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %
Børskurs	418,00	380,00	320,00	316,00	348,00
Børsverdi MNOK	5 178	4 708	3 964	3 915	4 311
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	344,45	356,50	330,09	313,55	296,70
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	8,54	49,01	37,27	34,17	33,46
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	-	20,10	21,50	17,80	16,20
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	12,06	7,75	8,59	9,25	10,40
Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)	1,21	1,07	0,97	1,01	1,17

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter. 3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

4) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis*

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern. 6) Inkl. resultat hittil i år og avsatt ikke utdelt utbytte*

* Ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet.

Resultatregnskap

Morbank			Ordinært resultat		Konsern		
31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024	(millioner kroner)	Note	31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024
361	344	1 423	Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		361	344	1 423
54	50	212	Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet		54	50	212
230	209	880	Rentekostnader		230	209	879
184	185	754	Netto renteinntekter	15	184	185	756
65	60	268	Provisjonsinntekter		65	60	268
7	5	19	Provisjonskostnader		7	5	19
2	2	8	Andre driftsinntekter		38	29	132
60	56	257	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	16	96	84	382
10	25	35	Utbytte		10	25	35
22	0	62	Inntekter av eierinteresser		15	13	171
-3	4	14	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter		-3	4	14
29	29	111	Netto inntekter på finansielle instrumenter	17	23	42	220
274	270	1 122	Sum netto inntekter		304	312	1 357
57	54	208	Personalkostnader		85	77	305
53	46	195	Andre driftskostnader		59	52	216
111	100	403	Sum driftskostnader før tap	18	145	129	521
163	170	719	Driftsresultat før tap		159	182	836
13	2	42	Tap på utlån og garantier	2	13	2	42
150	168	678	Resultat før skatt		145	180	795
31	35	142	Skattekostnad		31	35	143
119	133	535	Periodens resultat		114	146	651
Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)							
8,93	10,06	40,29	Resultat / Utvannet resultat		8,54	11,01	49,01

Morbank			Utvidet resultat		Konsern		
31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024	(millioner kroner)	Note	31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024
119	133	535	Periodens resultat		114	146	651
Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet							
0	0	0	Aktuarmessige gevinster og tap		0	0	0
0	0	0	Skatteeffekt		0	0	0
Poster som kan bli reklassifisert over resultatet							
0	0	0	Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet		0	-1	2
0	0	1	Endring virkelig verdi, utlån		0	0	1
0	0	0	Skatteeffekt		0	0	0
0	0	0	Periodens utvidede resultat		0	-1	2
119	133	536	Totalresultat		114	145	653
Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)							
0,02	-0,02	0,04	Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat		0,02	-0,06	0,15
8,94	10,04	40,33	Totalresultat / Utvannet totalresultat		8,56	10,95	49,16

Morbank			Resultat i % av forvaltningskapital		Konsern		
31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024		Note	31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024
2,50	2,65	2,63	Netto renteinntekter		2,48	2,65	2,62
0,82	0,81	0,90	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		1,29	1,20	1,32
0,40	0,42	0,39	Netto inntekter på finansielle instrumenter		0,31	0,60	0,76
3,71	3,88	3,92	Sum netto inntekter		4,08	4,45	4,71
1,50	1,44	1,41	Sum driftskostnader før tap		1,95	1,85	1,81
2,22	2,44	2,51	Driftsresultat før tap		2,14	2,60	2,90
0,18	0,03	0,15	Tap på utlån og garantier		0,18	0,03	0,14
2,03	2,41	2,37	Resultat før skatt		1,95	2,57	2,76
0,42	0,50	0,50	Skattekostnad		0,42	0,49	0,50
1,61	1,91	1,87	Periodens resultat		1,53	2,08	2,26

Balanse

Morbank					Konsern		
31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024	(millioner kroner)	Note	31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024
99	104	100	Konter og fordringer på sentralbanker		99	104	100
2 003	1 599	1 163	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 003	1 599	1 163
24 139	22 510	23 375	Utlån til kunder	2, 3, 6	24 139	22 510	23 375
1 970	1 771	2 120	Sertifikater og obligasjoner	6	1 970	1 771	2 120
22	29	23	Derivater	6	22	29	23
1 279	1 203	1 277	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	1 279	1 203	1 277
585	384	585	Investering i eierinteresser		853	558	856
236	256	242	Investering i konsernselskaper		0	0	0
0	0	0	Immaterielle eiendeler		33	34	33
132	146	137	Varige driftsmidler		265	277	269
186	197	152	Andre eiendeler	8	241	245	206
30 650	28 200	29 172	Sum eiendeler		30 903	28 330	29 421
37	7	4	Innskudd fra kredittinstitusjoner		37	7	4
19 934	18 791	19 133	Innskudd fra og gjeld til kunder	3	19 900	18 748	19 102
4 987	4 044	4 396	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	4 987	4 044	4 396
88	113	96	Derivater	6	88	113	96
536	597	336	Annen gjeld og avsetninger	9	545	590	334
452	453	452	Ansvarlig lånekapital	10	452	453	452
26 035	24 004	24 417	Sum gjeld		26 010	23 954	24 384
1 239	1 239	1 239	Egenkapitalbevis	19	1 239	1 239	1 239
247	247	247	Overkurs		247	247	247
2 302	2 082	2 302	Utjevningsfond		2 302	2 082	2 302
0	0	249	Avsatt utbytte og gaver		0	0	249
300	150	300	Hybridkapital		300	150	300
260	244	260	Grunnfondskapital		260	244	260
30	0	33	Gavefond		30	0	33
125	103	125	Fond for urealiserte gevinster		125	103	125
113	132	0	Annen egenkapital		391	312	283
4 615	4 196	4 755	Sum egenkapital		4 893	4 376	5 037
30 650	28 200	29 172	Sum gjeld og egenkapital		30 903	28 330	29 421

Egenkapitalbevisbrøk

(millioner kroner)	31.03.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapitalbevis	1 239	1 239	1 239	1 239	1 239	1 239
Overkursfond	247	247	247	247	247	247
Uttevningfond	2 302	2 302	2 082	1 838	1 702	1 556
Avsatt til utbytte	0	249				
Andel fond for urealiserte gevinster	116	116	97	89	16	8
Andel annen egenkapital	105	-0	0	0	0	0
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	4 009	4 153	3 666	3 414	3 203	3 050
Grunnfondskapital	260	260	244	227	218	208
Gavefond	30	33	0	0	0	0
Andel fond for urealiserte gevinster	9	8	7	6	1	1
Andel annen egenkapital	8	-0	0	0	0	0
B. Sum sparebankens fond	306	302	250	233	219	208
Egenkapital ekskl. hybridkapital	4 315	4 455	3 916	3 648	3 422	3 258
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	92,9 %	93,2 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %

Endring i egenkapital

Morbank									
(millioner kroner)	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Utjevnings-fond	Grunnfonds-kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	1 239	247	2 082	244	0	103	152	285	4 351
Utbetalt renter på hybridkapital							-14		-14
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis							0		0
Korreksjon fra gjeld til egenkapital					15				15
Utstedelse fondsobligasjonslån des 2024							150		150
Utbetalt utbytte for 2023								-266	-266
Utbetalt gaver for 2023								-18	-18
Disponert totalresultat			220	16	18	22	11	249	536
Egenkapital 31.12.2024	1 239	247	2 302	260	33	125	300	249	4 754
Egenkapital 01.01.2025	1 239	247	2 302	260	33	125	300	249	4 754
Utbetalt renter på hybridkapital							-6		-6
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis							0		0
Vedtatt utbytte for 2024								-249	-249
Utbetalt gaver for 2024					-4				-4
Udisponert totalresultat							119		119
Egenkapital 31.03.2025	1 239	247	2 302	260	30	125	413	0	4 615

Konsern									
(millioner kroner)	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Utjevnings-fond	Grunnfonds-kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	1 239	247	2 082	244	0	104	320	285	4 518
Utbetalt renter på hybridkapital							-14		-14
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis							0		0
Korreksjon fra gjeld til egenkapital					15				15
Utstedelse fondsobligasjonslån des 2024							150		150
Andre egenkapitaljusteringer i felleskontrollert virksomhet							-2		-2
Utbetalt utbytte for 2023								-266	-266
Utbetalt gaver for 2023								-18	-18
Disponert totalresultat			220	16	18	22	128	249	653
Egenkapital 31.12.2024	1 239	247	2 302	260	33	125	583	249	5 037
Egenkapital 01.01.2025	1 239	247	2 302	260	33	125	583	249	5 037
Utbetalt renter på hybridkapital							-6		-6
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis							0		0
Andre egenkapitaljusteringer i felleskontrollert virksomhet							1		1
Vedtatt utbytte for 2024								-249	-249
Utbetalt gaver for 2024					-4				-4
Udisponert totalresultat							114		114
Egenkapital 31.03.2025	1 239	247	2 302	260	30	125	691	0	4 893

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024		31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024
			(millioner kroner)			
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
-758	-519	-1 402	Netto ut-/innbetaling av lån til kunder	-758	-519	-1 402
353	347	1 447	Renteinnbetaling på utlån til kunder	353	347	1 447
684	9	338	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	682	10	350
-36	-141	-572	Renteutbetaling på innskudd fra kunder	-36	-141	-571
-58	13	-96	Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	-58	13	-96
24	20	85	Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner	24	20	85
-5	-5	-18	Andre renteutbetalinger	-5	-5	-18
-659	-553	-2 544	Utbetaling sertifikater og obligasjoner	-659	-553	-2 544
806	782	2 423	Innbetaling sertifikater og obligasjoner	806	782	2 423
21	27	119	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	21	27	119
60	56	257	Netto provisjonsinnbetalinger og andre inntekter	96	84	382
-131	-119	-387	Utbetalinger til drift	-163	-150	-523
-70	-58	-142	Betalt skatt	-71	-58	-142
232	-140	-492	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	232	-143	-491
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
0	-2	-13	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	0	-2	-13
0	0	1	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0	1
0	-71	-370	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	0	-71	-364
-4	0	110	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-4	0	96
32	-0	38	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	29	-0	35
28	-74	-235	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	25	-74	-245
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
750	500	1 400	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld og fondsobligasjon	750	500	1 400
-175	-600	-1 165	Utbetaling ved forfall eller tilbakekjøp av verdipapirgjeld og fondsobligasjon	-175	-600	-1 165
-65	-59	-247	Renteutbetaling på verdipapirgjeld	-65	-59	-247
34	-7	-10	Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner	34	-7	-10
0	0	0	Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjonar	0	0	0
0	300	300	Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån og fondsobligasjon	0	300	300
0	0	0	Utbetaling ved forfall ansvarlig lån og fondsobligasjon	0	0	0
-7	-4	-27	Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon	-7	-4	-27
0	0	150	Innbetaling ved utstedelse av hybridkapital	0	0	150
0	0	0	Utbetaling ved forfall hybridkapital	0	0	0
-6	-3	-14	Renteutbetalinger på hybridkapital	-6	-3	-14
-5	-4	-18	Utbetaling knyttet til rett til bruk driftsmidler	-2	-2	-9
0	0	6	Kjøp av egne aksjer	0	0	6
0	0	-6	Salg av egne aksjer	0	0	-6
-4	-3	-287	Utbetaling av utbytte og gaver	-4	-3	-287
521	119	83	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	524	121	92
781	-95	-644	A + B + C Netto endring likvider i perioden	781	-95	-644
665	1 309	1 309	Likviditetsbeholdning IB	665	1 309	1 309
1 446	1 214	665	Likviditetsbeholdning UB	1 446	1 214	665
Likvidetsbeholdning spesifisert:						
99	104	100	Konter og fordringer på Sentralbanken	99	104	100
1 348	1 110	566	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1 348	1 110	566
1 446	1 214	665	Likviditetsbeholdning	1 446	1 214	665

Likviditetsbeholdning er definert som 'Konter og fordringer på sentralbanker' og 'Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner' fratrukket utlån til selskaper i SpareBank 1 Alliansen som er av mer langsiktig karakter.

Resultater fra kvartalsregnskapene

RESULTAT	1. kv 2025	4. kv 2024	3. kv 2024	2. kv 2024	1. kv 2024	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023
Renteinntekter målt til amortisert kost	361	364	359	355	344	336	307	276	254
Renteinntekter målt til virkelig verdi	54	58	54	50	50	47	44	36	35
Rentekostnader	230	228	222	220	209	193	166	138	119
Netto renteinntekter	184	194	191	185	185	191	185	174	170
Provisjonsinntekter	65	70	69	69	60	61	62	66	64
Provisjonskostnader	7	4	5	5	5	6	5	5	4
Andre driftsinntekter	38	32	31	40	29	29	27	36	29
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	96	98	95	105	84	85	85	98	89
Utbytte	10	2	2	6	25	7	4	3	10
Inntekter av eierinteresser	15	17	133	8	13	-3	2	4	11
Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	-3	6	3	0	4	9	-4	22	-10
Netto avkastning på finansielle instrumenter	23	25	138	14	42	13	2	29	11
Sum inntekter	304	317	425	304	312	289	272	301	270
Personalkostnader	85	85	69	73	77	77	63	67	71
Andre driftskostnader	59	57	48	59	52	56	47	49	50
Sum driftskostnader	145	142	118	133	129	133	110	116	121
Driftsresultat før tap	159	175	307	172	182	155	163	185	149
Tap på utlån og garantier	13	19	19	1	2	11	10	1	-6
Resultat før skatt	145	156	288	171	180	145	152	183	155
Skattekostnad	31	31	38	40	35	29	37	43	32
Periodens resultat	114	125	250	131	146	115	115	140	123
Egenkapitalbevis	1. kv 2025	4. kv 2024	3. kv 2024	2. kv 2024	1. kv 2024	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023
Børskurs ved utgangen av kvartalet	418,00	380,00	350,00	330,00	326,00	320,00	312,00	320,00	316,00
Antall utstedte bevis (millioner)	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 1)	344,45	356,50	347,46	328,77	319,30	331,41	321,82	313,20	302,67
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 2)	8,54	9,41	18,88	9,87	11,01	8,70	8,69	10,61	9,26
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	12,06	10,15	4,66	8,32	7,36	9,27	9,05	7,52	8,41
Pris / Bokført egenkapital	1,21	1,07	1,01	1,00	1,02	0,97	0,97	1,02	1,04
1) Inkl. resultat hittil i år (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).									
2) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis*									
Nøkkeltall	1. kv 2025	4. kv 2024	3. kv 2024	2. kv 2024	1. kv 2024	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning 1)	9,4 %	10,4 %	21,9 %	11,9 %	13,3 %	10,3 %	10,4 %	13,3 %	12,2 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,4 %	10,6 %	21,9 %	11,9 %	13,2 %	10,3 %	10,2 %	13,4 %	12,2 %
Kostnadsprosent 2)	47,7 %	44,7 %	27,7 %	43,6 %	41,5 %	46,2 %	40,3 %	38,5 %	44,8 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder (BU)	24 317	23 545	23 216	22 637	22 652	22 151	21 916	21 579	21 318
BU inkl. overført kredittforetak (KF)	38 615	37 893	37 400	36 817	36 326	35 641	35 114	34 734	34 491
Innskudd fra kunder	19 900	19 102	18 805	19 716	18 748	18 738	18 292	18 650	18 235
Innskuddsdekning	81,8 %	81,1 %	81,0 %	87,1 %	82,8 %	84,6 %	83,5 %	86,4 %	85,5 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	7,4 %	6,3 %	5,9 %	4,9 %	6,3 %	4,2 %	4,6 %	0,9 %	1,7 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	6,3 %	6,3 %	6,5 %	6,0 %	5,3 %	4,2 %	2,9 %	1,6 %	3,3 %

Innskuddsvekst siste 12 måneder	6,1 %	1,9 %	2,8 %	5,7 %	2,8 %	3,7 %	0,1 %	-1,0 %	0,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 162	29 273	29 165	28 768	28 177	27 631	27 476	27 326	26 806
Forvaltningskapital	30 903	29 421	29 125	29 205	28 330	28 025	27 237	27 715	26 938
Forvaltningskapital inkl. overført til KF	45 201	43 770	43 309	43 386	42 004	41 514	40 435	40 870	40 110

Tap i %									
Tapsprosent utlån inkl KF 3)	0,14 %	0,20 %	0,21 %	0,01 %	0,02 %	0,12 %	0,12 %	0,01 %	-0,07 %
Nedskrivning i prosent av BU inkl. overført KF	0,37 %	0,35 %	0,31 %	0,26 %	0,26 %	0,26 %	0,24 %	0,21 %	0,21 %
Utlån trinn 3 i prosent av BU inkl. overført KF	0,17 %	0,13 %	0,10 %	0,07 %	0,06 %	0,05 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %

Soliditet, forholdsmessig konsolidert									
Kapitaldekningsprosent	20,8 %	21,3 %	21,5 %	21,0 %	20,7 %	19,5 %	20,2 %	20,3 %	20,3 %
Kjernekapitalsprosent	18,5 %	19,0 %	19,1 %	18,6 %	18,3 %	18,4 %	19,2 %	19,3 %	19,1 %
Ren kjernekapitaldekning	17,0 %	17,4 %	18,2 %	17,7 %	17,4 %	17,5 %	18,2 %	17,9 %	18,0 %
Netto ansvarlig kapital	5 035	4 978	4 923	4 766	4 712	4 332	4 341	4 385	4 286
Kjernekapital	4 488	4 431	4 367	4 215	4 163	4 097	4 112	4 160	4 022
Ren kjernekapital	4 119	4 061	4 165	4 013	3 956	3 895	3 904	3 859	3 810
Risikovektet balanse	24 207	23 333	22 879	22 720	22 796	22 226	21 471	21 577	21 117
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,9 %	9,1 %	8,7 %	8,7 %	8,7 %	8,7 %	8,9 %	8,9 %	8,8 %

Kontor og bemanning									
Antall kontor	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Antall årsverk	272,9	271,5	270,8	268,7	262,7	263,2	262,7	258,0	256,4

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter.

3) Periodens netto tap i prosent av brutto utlån, annualisert.

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper, kritiske estimater og alternative resultatmål

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus er utarbeidet etter internasjonale regnskapsprinsipper, IFRS. I kvartalsrapporteringen er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn.

Konsernets sin vurdering av kritiske estimater og bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2024. Det vises til konsernet årsrapport 2024 for en nærmere beskrivelse;

<https://www.sparebank1.no/nb/ostfold-akershus/om-oss/investor/rapporter.html>

Revisjon

Kvartalsregnskapet har gjennomgått en forenklet revisorkontroll.

Alternative resultatmål

I kvartals- og årsrapporten presenteres det alternative resultatmål (APM) i tillegg til måltall som reguleres av IFRS. Dette vil kunne hjelpe brukere til å forstå virksomheten bedre og gi mer tydelig informasjon om hvordan konsernet har prestert eller forventer å prestere. For en nærmere beskrivelse av de alternative resultatmålene som benyttes henvises det til bankens hjemmeside;

<https://www.sparebank1.no/nb/ostfold-akershus/om-oss/investor/rapporter.html>

Note 2 Tap på utlån og garantier

Tapsavsetningene er like på morbank- og konsernnivå. Utlån til privatmarkedet er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat. Tapsvurderingen etter IFRS 9 inngår som en del av grunnlaget for virkelig verddivurderingen. Øvrige justeringer knyttet til virkelig verdi fremgår av Note 3.

Tapsmodellen

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 Pengepolitisk rapport er valgt som hovedkilde for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt forventet prisutvikling eiendom. Ledelsens estimer og skjønnsmessige vurderinger om forventet utvikling for misligholds- og tapsnivå (PD og LGD) er i stor grad basert på makroprognoser fra Pengepolitisk rapport (PPR) 1/25.

I PPR 1/25 forventes stigende arbeidsledighet og samtidig ble rentebanen moderat økt. Forventet prisutvikling på eiendom er økt fra tidligere prognoser. Fra og med 4. kvartal 2024 justeres det ikke for lokal arbeidsledighet ettersom denne forventes å samvarierte med nasjonal ledighet. Modellens statistikkgrunnlag inkluderer effekten av at bankens markedsområde over tid har noe høyere arbeidsledighet enn landsgjennomsnittet. Endringen får i hovedsak effekt på tapsavsetninger knyttet til Bedriftsmarked segmentet.

Tapsmodellen beregner tap etter tre ulike scenarioer:

Scenario 1 er basert på PPR 1/25, med sannsynlighet 80%

PPR 1/25 inneholder prognoser for utvikling i NAV-ledighet for årene 2024-2028. I modellen bruker vi arbeidskraftundersøkelsen (AKU) fra SSB for å sette nivå, til forskjell fra PPR 1/25 som bruker NAV-tall. Prognosene for AKU er lik prognosen fra PPR for registrerte ledige multiplisert med forholdet mellom disse to for 2023 og 2024 (1,99). For 2028 antar vi at arbeidsledighet er omtrent på nivå med historisk gjennomsnitt. Historisk gjennomsnitt for AKU for 1983 – 2023 er 3,9 prosent.

Vi legger til grunn prognosene til Norges Bank for utvikling i rente (NIBOR), med unntak av for år 5. Dette tilsvarer år 2029 og prognosene til Norges Bank går kun frem til 2028. For 2029 antar vi at rente er omtrent på nivå med historisk gjennomsnitt og nær likevekt. Derfor er 3 prosent lagt til grunn.

Forutsetningene for prisutvikling er basert på PPR 1/25 tabell 4 og Finansiell Stabilitet 2/24. For prisutvikling i bolig som sikkerhet er oppdatert med PPR 1/25. Prisutviklingen i næringseiendom følger av Finansiell Stabilitet 2/24. For de øvrige segmentene finnes det ikke anslag i PPR eller noe annet sted. Vi har på skjønnsmessig grunnlag satt disse basert på prisutviklingen for bolig og for næringseiendom, jf. Merknadsfeltet.

Scenario 1, sentrale parameter	År 0	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Merknad
Arbeidsledighet	4,0	4,0	4,3	4,4	4,3	3,9	Arbeidsledighet målt ved AKU. Norges Bank Pengepolitisk rapport 1/25
Rente	4,7	4,5	3,8	3,3	3,2	3,0	Pengemarkedsrente, målt som snitt for fire kvartal. Norges Bank PPR 1/25
Prisutvikling sikkerheter 1 BM Eiendom og skip		-2 %	2 %	8 %	11 %	14 %	Norges Bank Finansiell stabilitet 2/24
Prisutvikling sikkerheter 10 PM Bolig		8 %	16 %	22 %	28 %	33 %	Boligpris, Norges Bank PPR 1/25. Akkumulert endring, ikke endring fra året før

Scenario 2 er et worst case scenario med sannsynlighet 10%.

Forutsetningene er basert på stresstesten til Finanstilsynet i deres Finansielt utsyn fra juni 2023. KFK vurderer worst case scenario i IFRS9-modellen hver gang tilsynet publiserer nytt Finansielt utsyn. Etter at Finansielt utsyn ble publisert i 2024 vurderte KFK å beholde forutsetningene fra rapporten utgitt året før. Dette settet av forutsetninger sammenfaller i større grad nivåmessig med det vi har observert under bankkrisen på 90-tallet. I dette scenarioet øker pengemarkedsrenten til 6,1 prosent på det høyeste. Samtidig øker arbeidsledigheten og kommer opp på like høye nivåer som tidlig på 1990-tallet. Vi har lagt til grunn at arbeidsledigheten og rentenivået er tilbake på normalt nivå i siste prognoseår. Høy rente og høy arbeidsledighet fører til kraftig og langvarig prisfall på sikkerhetene. Etter hvert som rentene og arbeidsledigheten normaliseres øker sikkerhetsverdiene igjen, men ikke nok til at prisene er tilbake på dagens nivå.

Nivået på arbeidsledigheten er på linje med nivået på slutten av 1980 og starten av 1990-tallet. Perioden 1989-1992 er årene med svakest konjunktur herunder det høyeste nivået på arbeidsledigheten, høyeste rentenivå og største prisfall i eiendomsmarkedet for de siste 34 år.

Ved innføringen av LGDv3 i IFRS9-modellen fremskrives LGD i scenario 2 med en downturn-faktor, som er modellert til å være avhengig av arbeidsledighet og rente.

Scenario 3 er et best case scenario med sannsynlighet 10%.

Vi antar her at det lave nivået på arbeidsledigheten vedvarer og at rentenivået går ned til 2,5 prosent. Sikkerhetsverdiene antas å øke 3% årlig for BM. For PM antas årlig prisvekst for bolig på 5-12% som følge av lav rente, arbeidsledighet og redusert egenkapitalkrav.

Makroparameter

Makroparameter i Scenario 1 vil bli justert kvartalsmessig. Forutsetningene for scenario 2 og 3 vil bli vurdert kvartalsmessig men trolig ligge mer fast.

Tapsberegningen

Utfallet av tapsberegningene vises i tabellene under.

Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn	31.12.2024	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.03. 2025
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	96	16	0	111
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	35	-3	0	32
Uspesifisert avsetning byggenæringen, ledelesbuffer	0	0	0	0
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	131	12	0	143
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	124	11	0	135
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	7	1	0	8

	Total balanseført tapsavsetning							
	Hittil i 2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	33	49	49	131	31	44	19	94
Overført til (fra) Trinn 1	3	-3	0	0	8	-8	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-1	3	-3	0	-2	3	-1	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-1	1	0	0	-10	10	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	4	0	0	5	9	3	1	13
Økning i måling av tap	6	8	23	37	12	34	27	72
Reduksjon i måling av tap	-8	-16	-4	-28	-21	-11	-1	-33
Utlån som har blitt fraregnet	-1	-1	0	-2	-4	-5	-4	-12
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	-2	-2
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 2025 / 31.12.	37	39	67	143	33	49	49	131
herav lån til privatpersoner	4	10	16	31	4	12	18	34
herav lån til selskap / enheter med orgnr	28	26	50	104	25	35	30	90
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	5	3	0	8	4	3	1	7
herav buffer	0	0	0	0	0	0	0	0
IB 01.01.i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,09 %	0,13 %	0,13 %	0,35 %	0,09 %	0,12 %	0,05 %	0,26 %
UB 2025 / 31.12. i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,10 %	0,10 %	0,17 %	0,37 %	0,09 %	0,13 %	0,13 %	0,35 %

	Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	Hittil i 2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	4	12	18	34	3	9	13	25
Overført til (fra) Trinn 1	2	-2	0	0	2	-2	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	0	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	0	1	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	0	0	0	1	1	2	1	4
Økning i måling av tap	1	3	2	5	1	7	9	17
Reduksjon i måling av tap	-2	-2	-4	-8	-2	-1	-2	-6
Utlån som har blitt fraregnet	0	-1	0	-1	-1	-3	-2	-6
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 2025 / 31.12.	4	10	16	31	4	12	18	34
IB 01.01.i prosent av utlån	0,03 %	1,18 %	11,71 %	0,24 %	0,02 %	0,90 %	9,17 %	0,18 %
UB 2025 / 31.12. i prosent av utlån	0,03 %	1,16 %	10,22 %	0,21 %	0,03 %	1,18 %	11,71 %	0,24 %

	Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	Hittil i 2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	13 102	992	156	14 250	12 649	1 035	138	13 822
Overført til (fra) Trinn 1	229	-225	-4	-	236	-234	-2	-
Overført til (fra) Trinn 2	-175	177	-2	-	-420	425	-4	-
Overført til (fra) Trinn 3	0	-11	11	-	-18	-31	49	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1 399	28	6	1 433	4 177	175	15	4 366
Økning i trekk på eksisterende lån	909	28	1	938	2 191	69	9	2 268

Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-981	-31	-6	-1 018	-2 207	-134	-14	-2 355
Utlån som har blitt fraregnet	-786	-56	0	-842	-3 506	-312	-34	-3 851
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 2025 / 31.12.	13 698	902	160	14 760	13 102	992	156	14 250

	Kredittrisiko, utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	Hittil i 2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	6 243	20	0	6 262	6 358	16	0	6 374
Lav	5 294	50	0	5 344	4 884	76	0	4 959
Middels	2 030	380	0	2 410	1 732	436	0	2 168
Høy	71	235	0	306	59	188	0	248
Svært høy	60	218	4	282	69	275	4	348
Misligholdt og nedskrevne	0	0	156	156	0	0	152	152
UB 2025 / 31.12.	13 698	902	160	14 760	13 102	992	156	14 250

	Tapsavsetning på utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	Hittil i 2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	25	35	30	90	23	31	6	60
Overført til (fra) Trinn 1	1	-1	0	0	6	-6	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-1	3	-2	0	-2	3	-1	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-1	1	0	0	-9	9	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3	0	0	3	7	1	0	8
Økning i måling av tap	5	5	22	31	10	25	18	52
Reduksjon i måling av tap	-5	-14	1	-18	-16	-8	2	-22
Utlån som har blitt fraregnet	0	0	0	-1	-3	-2	-1	-5
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	-2	-2
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 2025 / 31.12.	28	26	50	104	25	35	30	90
IB 01.01.i prosent av utlån	0,43 %	4,05 %	20,83 %	1,31 %	0,43 %	1,48 %	4,77 %	0,62 %
UB 2025 / 31.12. i prosent av utlån	0,43 %	3,39 %	22,24 %	1,38 %	0,43 %	3,16 %	6,01 %	0,94 %

	Brutto utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	Hittil i 2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	5 874	865	145	6 884	5 280	990	101	6 371
Overført til (fra) Trinn 1	57	-57	0	0	409	-403	-6	0
Overført til (fra) Trinn 2	-94	123	-29	0	-470	482	-12	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-117	117	0	0	-138	138	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	272	0	0	272	1 001	64	0	1 065
Økning i trekk på eksisterende lån	1 218	36	0	1 254	1 654	120	0	1 775
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-710	-53	-5	-768	-1 410	-213	-68	-1 690
Utlån som har blitt fraregnet	-62	-27	-2	-91	-589	-37	-5	-630
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	-1	-1	-5	-7
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 2025 / 31.12.	6 555	770	225	7 550	5 874	865	145	6 884

	Kredittrisiko, utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	Hittil i 2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	1 461	2	0	1 463	1 096	0	0	1 096
Lav	1 241	54	0	1 294	1 058	155	0	1 213
Middels	3 444	383	0	3 827	3 305	400	0	3 706
Høy	210	142	0	352	248	163	0	411
Svært høy	199	190	100	488	168	146	0	314
Misligholdt og nedskrevne	0	0	126	126	0	0	145	145
UB 2025 / 31.12.	6 555	770	225	7 550	5 874	865	145	6 884

	Tapsavsetning på ubenyttet, garantier og tilsagn							
	Hittil i 2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	4	3	1	7	5	3	0	8
Overført til (fra) Trinn 1	0	0	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	0	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	1	0	0	1	1	0	0	1
Økning i måling av tap	1	1	0	2	1	2	0	3
Reduksjon i måling av tap	-1	-1	0	-2	-3	-2	0	-5
Poster som har blitt fraregnet	0	0	0	0	0	0	0	0
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 2025 / 31.12.	5	3	0	8	4	3	1	7

	Ikke balanseførte poster (ubenyttet, garantier og tilsagn)							
	Hittil i 2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	2 835	161	5	3 001	2 765	95	3	2 863
Overført til (fra) Trinn 1	25	-25	0	0	39	-39	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-10	10	0	0	-93	93	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	-8	8	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	152	0	0	152	385	24	0	409
Økning i eksisterende poster	387	16	0	403	389	42	1	432
Reduksjon i eksisterende poster	-533	-38	-1	-572	-463	-37	-5	-505
Poster som har blitt fraregnet	-32	-1	-1	-33	-186	-8	-2	-196
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 2025 / 31.12.	2 824	123	4	2 950	2 835	161	5	3 001

	Kredittrisiko, ubenyttet, garantier og tilsagn							
	Hittil i 2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Ukjent	625	0	0	0	977	0	0	0
Svært lav	2 650	5	0	2 655	2 611	2	0	2 614
Lav	621	6	0	627	519	57	0	576
Middels	921	239	0	1 159	634	204	0	838
Høy	151	67	0	218	137	50	0	188
Svært høy	61	52	0	113	50	76	0	126
Misligholdt og nedskrevne	0	0	4	4	0	0	5	5
UB 2025 / 31.12.	5 028	370	4	5 401	4 929	390	5	5 324

	Tapsavsetning, buffer							
	Hittil i 2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	0	0	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 1								
Overført til (fra) Trinn 2								
Overført til (fra) Trinn 3								
Nye utstedte eller kjøpte poster								
Økning i måling av tap								
Reduksjon i måling av tap								
Poster som har blitt fraregnet								
Konstaterte nedskrivninger								
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger								
UB 2025 / 31.12.	0	0	0	0	0	0	0	0

Resultatførte tap på utlån og garantier:	2025	2024
Endring i nedskrivninger	12	39
Konstaterte tap	2	6
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	0	-0
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-2	-4
Sum tap på utlån og garantier	13	42

Sensitivitetsanalyse

I tabellen under vises utfallet dersom henholdsvis worst case eller best case vektet 10 %-poeng høyere.

Anvendt vektning	Vekt	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Base case)	80 %	30	102	132
Scenario 2 (Worst case)	10 %	69	193	262
Scenario 3 (Best case)	10 %	26	86	112
Totalt	100 %	33	109	143
Økt worst case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	30	102	132
Scenario 2 (Worst case)	20 %	69	193	262
Scenario 3 (Best case)	10 %	26	86	112
Totalt	100 %	37	119	156
Økt best case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	30	102	132
Scenario 2 (Worst case)	10 %	69	193	262
Scenario 3 (Best case)	20 %	26	86	112
Totalt	100 %	33	108	141

Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring

Tabellen under viser tall på konsernnivå. Forskjellen mellom konsern og morbank fremgår av balansen og tilhører i sin helhet «Øvrig eiendom».

Innskudd			(millioner kroner)	Utlån		
31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024		31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024
738	680	585	Eiendom Utleie	4 919	4 426	4 734
348	326	295	Eiendom Prosjekt	1 344	1 366	1 259
224	298	222	Jordbruk, skogbruk og andre primærnæringer	613	626	640
252	279	253	Finansierings- Og Forsikringsvirksomhet	44	92	106
1 248	1 266	1 198	Offentlig Og Sosial Tjenesteyting	232	240	229
12	22	20	Borettslag	58	487	58
722	662	912	Forretningsmessig Tjenesteyting	272	245	268
456	433	478	Bygg Og Anlegg	263	128	142
548	482	625	Varehandel	269	190	245
136	130	136	Industri	92	57	68
230	240	186	Øvrig Eiendom	44	65	51
15	30	62	Energiproduksjon Og -Forsyning	48	48	50
162	180	181	Transport Og Lagring	57	47	58
98	119	103	Hotell, Restaurant Og Reiseliv	43	48	49
83	77	81	Øvrige	52	41	48
146	85	102	Informasjon Og Kommunikasjonsteknologi	23	20	22
12	12	12	Verftsindustri	5	5	5
0	0	0	Shipping	0	1	0
997	1 230	804	Offentlig Sektor	0	0	0
6 428	6 551	6 256	Sum næring	8 377	8 131	8 031
13 472	12 197	12 845	Lønnstakere o.l.	15 940	14 521	15 513
19 900	18 748	19 102	Sum innskudd / brutto utlån	24 317	22 652	23 545
1 587	874	1 248	Herav fastrente innskudd / brutto utlån	2 259	1 826	2 350
1 020	1 138	756	Herav Nibor-tilknyttet innskudd / brutto utlån*	5 295	4 556	5 127
(*lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt ikke inkl.)						
			Sum brutto utlån	24 317	22 652	23 545
			Nedskrivninger for tap på utlån	-135	-91	-124
			Virkelig verdivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	4	3	4
			Virkelig verdivurdering fastrente	-47	-54	-50
			Sum netto utlån	24 139	22 510	23 375
			Sum brutto utlån	24 317	22 652	23 545
			Lån overført til:			
			SpareBank1 Næringskreditt (primært Eiendom Utleie)	970	696	1 012
			SpareBank1 Boligkreditt (primært Lønnstakere / Bolig)	13 329	12 978	13 336
			Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	38 615	36 326	37 893

Note 4 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder. Konsernet har 4 virksomhetsområder.

Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM), videre driver konsernet eiendomsmegling og regnskaps tjenester. Utleie av eiendom er ikke ansett som eget segment og inngår i «Ufordelt». Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 2.

(millioner kroner)	31.03.2025					
	PM	BM	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter	83	92	0	0	10	184
Netto provisjonsinntekter	50	15			-7	58
Andre driftsinntekter			23	13	2	38
Netto avkastning på finansielle investeringer					23	23
Driftskostnader	-38	-9	-23	-12	-63	-145
Driftsresultat før tap	94	98	1	1	-36	159
Tap på utlån og garantier	3	-17	0	0	0	-13
Resultat før skatt	98	81	1	1	-36	145
Balanse						
Brutto Utlån til kunder	15 969	7 850			499	24 317
Avsetning for tap	-26	-109				-135
Virkelig verdivurdering utover tap	-43	0				-43
Øvrige eiendeler			64	24	6 676	6 764
Sum eiendeler	15 900	7 740	64	24	7 174	30 903
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 617	6 066			218	19 900
Øvrig gjeld			26	13	6 070	6 109
Sum gjeld	13 617	6 066	26	13	6 287	26 010
Egenkapital						4 893
Sum gjeld og egenkapital						30 903

(millioner kroner)	31.12.2024					
	PM	BM	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter	346	357	1		52	756
Netto provisjonsinntekter	214	59			-24	249
Andre driftsinntekter			84	44	4	132
Netto avkastning på finansielle investeringer					220	220
Driftskostnader	-138	-33	-82	-41	-227	-521
Driftsresultat før tap	422	384	3	4	24	836
Tap på utlån og garantier	-6	-35	0	0	0	-42
Resultat før skatt	415	349	3	4	25	795
Balanse						
Brutto Utlån til kunder	15 485	7 538			522	23 545
Avsetning for tap	-29	-95				-124
Virkelig verddivurdering utover tap	-46	0				-46
Øvrige eiendeler			61	7	5 979	6 047
Sum eiendeler	15 410	7 443	61	7	6 502	29 421
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 012	5 869			221	19 102
Øvrig gjeld			23	-3	5 262	5 282
Sum gjeld	13 012	5 869	23	-3	5 484	24 384
Egenkapital						5 037
Sum gjeld og egenkapital						29 421

Note 5 Derivater

Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendel og tap blir ført som gjeld for alle rentederivater.

Konsern/Morbank (mill kr)	31.03.2025			31.12.2024		
	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser
Renteinstrumenter						
Renteswapper fastrente utlån	1800	18	-1	2075	20	-1
Renteswapper fastrente sertifikater og obligasjoner	55	1	0	55	2	0
Påløpte renter på renteswapper		-2	4		1	2
Sum renteinstrumenter		18	3		23	1
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	2175	5	85	2175	0	95
Sum renteinstrumenter sikring		5	85		0	95
Sum alle renteinstrumenter		22	88		23	96

Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi.

Morbank/konsern (millioner kroner)	31.03.2025				31.12.2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Obligasjoner og sertifikater		1 970		1 970		2 120		2 120
- Egenkapitalinstrumenter			1 279	1 279			1 277	1 277
- Fastrentelån			2 214	2 214			2 303	2 303
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		22		22		23		23
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
- Netto utlån privatpersoner		14 734		14 734		14 220		14 220
Sum eiendeler	0	16 726	3 493	20 219	0	16 362	3 580	19 942
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelser		88		88		96		96
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		0		0		0		0
Sum forpliktelser	0	88	0	88	0	96	0	96

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3:

Morbank og konsern (millioner kroner)	31.03.2025		31.12.2024	
	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter
Inngående balanse	2 303	1 277	1 829	1 118
Tilgang	62	0	915	172
Avgang	-153	0	-443	-16
Overgang fra nivå 1 og 2	0	0	0	0
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	2	2	2	3
Utgående balanse	2 214	1 279	2 303	1 277

Note 7 Kapitaldekning

Banken følger EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR. Fra og med andre kvartal 2024 har morbanken, i beregningen av kapitaldekning, benyttet bestemmelsen i CRR artikkel 49 (2) som gir unntak for fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i ansvarlig kapital i foretak i finansiell sektor som inngår i konsolidering. Dette innebærer at investeringene som inngår i konsolidering og forholdsmessig konsolidering på konsolidert nivå, for morbanken er tillagt beregningsgrunnlaget og vektet 100 %. I tidligere perioder har disse investeringene gått til fradrag i kapitalen. Fjorårstallene er ikke omarbeidet og er derfor ikke sammenlignbare. Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, Kredittbanken AS, SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS, SpareBank 1 Finans Østlandet AS og BN Bank ASA.

Minstekravet til ren kjernekapital i pilar 1 er på 4,5 %, i tillegg kommer de ulike bufferkravene.

Konsernet mottok i februar 2025 nytt krav til pilar 2 fra Finanstilsynet. Konsernet skal ha et foretaksspesifikt kapitalkrav (pilar 2-krav) som utgjør minst 1,9 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget etter finansforetaksloven § 14-2. Minstekravet skal oppfylles med minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og minst 75 prosent kjernekapital. Det nye kravet gjelder fra og med 31. mars 2025.

Styret har vedtatt følgende rammer for soliditet: ren kjernekapitaldekning skal minimum være på 16,07 %, kjernekapitaldekning skal minimum være på 17,93 % og kapitaldekning skal minimum være på 20,40 %. Rammene inneholder en kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng.

Rammen knyttet til uvektet kjernekapitaldekning er på 4,0 % og inneholder en margin på 1,0 prosentpoeng.

Morbank			(millioner kroner)	Konsern (forholdsmessig konsolidert)		
31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024		31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024
4 615	4 196	4 755	Sum balanseført egenkapital	4 893	4 376	5 037
-300	-150	-300	- Hybridkapital	-300	-150	-300
-56	0	-249	- Resultat som ikke kan medtas	-56	-53	-249
4 259	-67	4 206	Egenkapital relevant for kapitaldekning	4 537	-67	4 488
0	0	0	Justeringer knyttet til felleskontrollert virksomhet	-30	0	-45
0	0	0	Andre immatrielle eiendeler	-6	-8	-7
-19	-18	-19	Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-21	-20	-22
-83	0	-83	Goodwill	-112	-29	-112
0	0	0	Positive verdier av justert forventet tap	-34	0	0
-68	-61	-68	Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-68	-61	-68
0	0	0	Utsatt skattefordel	-2	0	0
-1	0	0	Justering for avsetninger på forfalte lån	-1	0	0
-75	-1 028	-81	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-144	0	-139
4 012	2 872	3 954	Sum ren kjernekapital	4 119	3 956	4 061
300	150	300	Hybridkapital	369	207	369
0	-10	0	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0	0	0
4 312	3 013	4 254	Sum kjernekapital	4 488	4 163	4 431
450	450	450	Tilleggskapital	549	549	549
-1	-11	-1	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-1	0	-1
4 761	3 452	4 703	Sum ansvarlig kapital	5 035	4 712	4 978
Risikoveid beregningsgrunnlag						
16 901	14 717	16 109	Kreditt- motparts- og forringelsesrisiko	21 593	20 424	20 712
1 964	1 784	1 964	Operasjonell risiko	2 412	2 088	2 412
22	28	23	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	202	285	208
0	0	0	Andre fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
18 887	16 530	18 096	Beregningsgrunnlag	24 207	22 796	23 333
21,2 %	17,4 %	21,9 %	Ren kjernekapitaldekning	17,0 %	17,4 %	17,4 %
22,8 %	18,2 %	23,5 %	Kjernekapitaldekning	18,5 %	18,3 %	19,0 %
25,2 %	20,9 %	26,0 %	Kapitaldekning	20,8 %	20,7 %	21,3 %
13,6 %	10,7 %	14,2 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	8,9 %	8,7 %	9,1 %

Morbank				Konsern (forholdsmessig konsolidert)		
31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024	(millioner kroner)	31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024
			Bufferkrav			
472	413	452	Bevaringsbuffer (2,5 %)	605	570	583
472	413	452	Motsyklisk buffer (2,5 %)	605	570	583
850	744	814	Systemrisikobuffer (4,5 %)	1 089	1 026	1 050
1794	1 570	1 719	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 300	2 166	2 217
850	744	814	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	1 089	1 026	1 050
1368	558	1 421	Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	730	765	795
			Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko			
10	0	20	Stater og sentralbanker	61	0	77
29	10	45	Lokale og regionale myndigheter	38	77	58
99	72	99	Institusjoner	238	242	223
4 287	3 948	3 908	Foretak	5 449	4 935	5 052
2 560	2 487	2 454	Massemarked	3 532	3 500	3 357
5 551	5 104	5 425	Pantesikkerhet i eiendom:	8 912	8 390	8 761
325	368	387	Forfalte engasjementer	370	441	429
1 385	1 254	1 288	Høyrisikoengasjementer	1 385	1 254	1 288
131	136	131	Obligasjoner med fortrinnsrett	214	276	245
271	223	114	Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	270	222	113
0	0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0	0
1 932	761	1 917	Egenkapitalposisjoner	581	516	558
321	355	322	Øvrige engasjementer	542	569	551
16 901	14 717	16 109	Sum	21 593	20 424	20 712

Note 8 Andre eiendeler

Morbank			(millioner kroner)	Konsern		
31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024		31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024
25	11	25	Eiendeler ved utsatt skatt	25	8	22
135	159	115	Ikke mottatte inntekter	135	209	173
25	27	11	Forskuddsbetalte kostnader	27	27	11
186	197	152	Sum	241	245	206

Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank			(millioner kroner)	Konsern		
31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024		31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024
82	69	19	Leverandørgjeld	91	69	19
2	2	4	Skyldige offentlige avgifter	13	2	4
22	20	18	Skyldige feriepenger	22	20	18
0	32	0	Gaver, ikke utbetalt	0	32	0
249	266	0	Vedtatt utbytte, ikke utbetalt	249	266	0
24	21	12	Øvrig gjeld	42	37	30
16	17	16	Pensjonsforpliktelser	16	17	16
47	58	157	Forpliktelser periodeskatt	49	60	159
0	0	0	Forpliktelser utsatt skatt	4	0	0
8	5	7	Avsetninger for tap på garantier og ubenyttede rammekreditter	8	5	7
6	10	20	Påløpne kostnader og forpliktelser	6	29	36
80	95	84	Leieforpliktelser IFRS16	45	51	46
536	597	336	Sum	545	590	334

Note 10 Verdpapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdpapirgjeld (millioner kroner)	31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024		
F-lån, Norges Bank	0	0	0		
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	300	175		
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5 035	3 825	4 285		
Verdijusteringer	-104	-128	-110		
Påløpte renter	56	46	46		
Sum verdpapirgjeld	4 987	4 044	4 396		

Endring i verdpapirgjeld (millioner kroner)	31.03. 2025	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2024
F-lån, Norges Bank	0	0	0	0	0
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	-175	0	175
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5 035	750	0	0	4 285
Verdijusteringer	-104	0	0	6	-110
Påløpte renter	56	0	0	10	46
Sum verdpapirgjeld	4 987	750	-175	16	4 396

Ansvarlig lånekapital (millioner kroner)	31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024		
Ordinær ansvarlig lånekapital	450	450	450		
Fondsobligasjon	0	0	0		
Verdijusteringer	0	0	0		
Påløpte renter	2	3	2		
Sum ansvarlig lånekapital	452	453	452		

Endring i ansvarlig lånekapital (millioner kroner)	31.03. 2025	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2024
Ordinær ansvarlig lånekapital	450	0	0	0	450
Fondsobligasjon	0	0	0	0	0
Verdijusteringer	0	0	0	0	0
Påløpte renter	2	0	0	0	2
Sum verdpapirgjeld	452	0	0	0	452

Note 11 Verdipapirer

Verdipapirer (millioner kroner)	31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024
Obligasjoner	1 785	1 758	1 785
Sertifikater	150	0	300
Pengemarkedsfond	0	0	0
Ansvarlig lån	31	15	31
Påløpt rente	15	12	15
Verdijusteringer til virkelig verdi	-12	-15	-12
Sum verdipapirer	1 970	1 771	2 120

Virkelig verdiopsjonen er benyttet på obligasjonsporteføljen.

Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Østfold Akershus utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 Østfold Akershus er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 90 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Banken har en daglig styring etter ovennevnte mål.

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lånekapital var 3,1 år (3,4 år).

Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Finanstilsynet stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffere til å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon. LCR er oppgitt på konsolidert nivå.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)	31.03. 2025	31.03. 2024	31.12. 2024
Konsern	179 %	197 %	162 %
Morbank	169 %	179 %	156 %

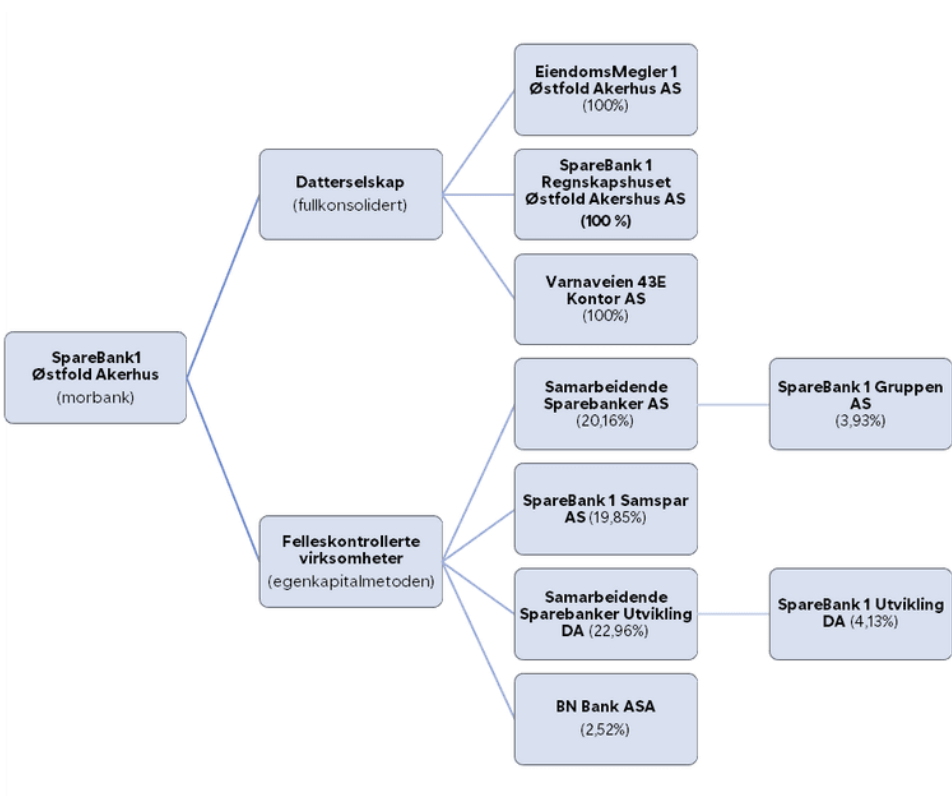
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og 3 heleide datterselskap som fullkonsolideres:

Datterselskap	Resultat etter skatt hittil i år (hittil i fjor):
EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS	0,4 mill. kr (-1,5 mill. kr)
Varnaveien 43E Kontor AS	0,9 mill. kr (0,5 mill. kr)
SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus AS	1,0 mill. kr (0,7 mill. kr)

SpareBank 1 Østfold Akershus eier videre en indirekte andel av SpareBank 1 Gruppen AS på 3,93% (via Samarbeidende Sparebanker AS 20,16 %), SpareBank 1 Utvikling DA på 4,13 % (indirekte via Samspaar Utvikling DA 22,96%) og direkte andeler av Samspaar AS på 19,85 % og BN Bank ASA på 2,52 %.

Disse eierandelene er klassifisert som hhv. felleskontrollert virksomhet eller tilknyttet virksomhet og konsolideres iht. egenkapitalmetoden.



Note 15 Netto renteinntekter

Morbank				Konsern		
31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024		31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024
(millioner kroner)						
Renteinntekter						
0	0	0	Renteinntekter refinansierbart sentralbank	0	0	0
24	22	85	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	24	22	85
337	322	1 338	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	337	322	1 338
28	23	98	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	28	23	98
26	27	114	Renter av sertifikater og obligasjoner	26	27	114
0	0	0	Andre renteinntekter	0	0	0
415	394	1 635	Sum renteinntekter	415	394	1 635
Rentekostnader						
0	0	0	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0
153	141	586	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	153	141	585
65	59	247	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	65	59	247
7	4	27	Renter på ansvarlig lånekapital	7	4	27
0	0	0	Renter på fondsobligasjon	0	0	0
5	5	18	Avgifter til bankenes sikringsfond	5	5	18
1	1	3	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	1	1	3
0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0
230	209	880	Sum rentekostnader	230	209	879
184	185	754	Netto renteinntekter	184	185	756

Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Merk at eiendomsmegling og regnskapstjenester fra og med 1. kvartal 2024 er reklassifisert fra provisjonsinntekter til andre inntekter. Provisjonsinntekter vil nå utlukkende bestå av inntektsposter i morbank. Andre inntekter vil bestå av inntekter fra eiendomsmegling, regnskapstjenester og utleie av eiendom med mer. Dette gjelder også for sammenligningstall.

Morbank				Konsern		
31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024		31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024
			(millioner kroner)			
Provisjonsinntekter						
20	17	71	Utlån overført til kredittforetak	20	17	71
1	1	3	Garanti	1	1	3
28	27	129	Betalingsformidling	28	27	129
9	7	30	Forsikringstjenester, skadeforsikring	9	7	30
4	3	14	Forsikringstjenester, livforsikring	4	3	14
2	2	7	Forsikringstjenester, pensjon	2	2	7
1	1	2	Finansiering	1	1	2
1	1	8	Sparing og plassering	1	1	8
1	1	4	Andre provisjonsinntekter	1	1	4
65	60	268	Sum provisjonsinntekter	65	60	268
Provisjonskostnader						
7	5	19	Betalingsformidling	7	5	19
7	5	19	Sum provisjonskostnader	7	5	19
Andre driftsinntekter						
0	0	0	Eiendomsmegling	23	17	84
0	0	0	Regnskapstjenester	13	11	44
1	1	4	Driftsinntekter faste eiendommer	1	0	1
1	1	3	Andre driftsinntekter	1	1	3
2	2	8	Sum andre driftsinntekter	38	29	132
60	56	257	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	96	84	382

Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank			(millioner kroner)	Konsern		
31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024		31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024
3	-3	1	Verdiendring utlån	3	-3	1
-6	19	0	Verdiendring verdipapir	-6	19	0
-4	3	15	Verdiendring aksjer	-4	3	15
0	0	0	Verdiendring forpliktelser	0	0	0
5	-15	-2	Verdiendring valuta og derivat	5	-15	-2
0	0	0	Verdiendring fin. garantier	0	0	0
-3	4	14	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	-3	4	14
10	25	35	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	10	25	35
10	25	35	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	10	25	35
3	0	3	- døtre	0	0	0
19	0	60	- felleskontrollert virksomhet	15	13	171
22	0	62	Sum inntekter av eierinteresser	15	13	171
29	29	111	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	23	42	220

Note 18 Driftskostnader

Morbank			(millioner kroner)	Konsern		
31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024		31.03. 2025	31.03. 2024	Året 2024
39	37	146	Lønn	62	55	224
5	4	16	Pensjoner	6	5	20
13	13	47	Andre personalkostnader	18	17	61
57	54	208	Personalkostnader	85	77	305
4	3	12	Avskrivning varige driftsmidler	4	4	18
0	0	0	Avskrivning immaterielle eiendeler	0	0	1
4	4	13	Avskrivning bruksrettigheter	2	2	5
15	14	59	IKT Kostnader	18	15	63
6	6	23	Markedskostnader	6	6	25
6	6	25	Kjøpte tjenester	6	6	27
3	2	11	Eiendomskostnader	5	6	24
2	1	5	Verdipapirkostnader	2	1	5
1	0	3	Erstatning økonomisk kriminalitet	1	0	3
13	10	45	Øvrige kostnader	15	10	45
53	46	195	Andre kostnader	59	52	216
111	100	403	Sum driftskostnader	145	129	521

Note 19 Egenkapitalbeviseiere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 410 eiere av egenkapitalbevis pr. 31.03.2025:	Antall	% andel
1 SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus	4 863 436	39,26 %
2 SpareBank 1 Stiftelsen Halden	3 126 414	25,24 %
3 Skandinaviska Enskilda Banken Ab	1 232 791	9,95 %
4 Vpf Eika Egenkapitalbevis	598 900	4,83 %
5 Salt Value As	260 914	2,11 %
6 Spesialfondet Borea Utbytte	236 851	1,91 %
7 Kommunal Landspensjonskasse Gjensi	187 091	1,51 %
8 The Bank Of New York Mellon Sa/Nv	130 548	1,05 %
9 Nordea Bank Abp	120 000	0,97 %
10 Bkk Pensjonskasse	74 000	0,60 %
11 Foretakskonsulenter As	65 043	0,53 %
12 Hausta Investor As	53 900	0,44 %
13 J.P. Morgan Se	52 000	0,42 %
14 Mp Pensjon Pk	45 292	0,37 %
15 Melesio Invest As	44 830	0,36 %
16 Catilina Invest As	40 441	0,33 %
17 Wikborg	37 956	0,31 %
18 Espedal & Co As	34 241	0,28 %
19 Forsvarets Personellservice	32 217	0,26 %
20 Stavanger Kommune	30 954	0,25 %
Sum 20 største	11 267 819	90,95 %
Øvrige egenkapitalbevisbeviseiere	1 120 741	9,05 %
Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 330 bevis som tilsvarer 0,00% av totalt antall bevis.



Til styret i SpareBank 1 Østfold Akershus

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for SpareBank 1 Østfold Akershus per 31. mars 2025 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømpstilling for tremånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 for forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap utført av foretakets valgte revisor. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke, i det alt vesentlige, gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per 31. mars 2025 og av resultatet og kontantstrømmene i tremånedersperioden avsluttet denne dato, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 14. mai 2025

PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Erklæring Q1

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Stensholdt, Anne Lene	BANKID	2025-05-14 16:12



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Hvaler [Foto: Ole Martin Olsen]



Varnaveien 43E, 1526 Moss

Telefon: 05700

E-post: kontakt@sparebank1oa.no

<http://www.sparebank1.no/ostfold-akershus>