

# Delårsrapport

## Q1 2022



**Oslofjord**  
SPAREBANK



Resultat, balanse,  
egenkapitaloppstilling samt  
styrets kommentar

## Generell informasjon

Dette regnskapet gjelder for perioden 01.01-31.03 2022. Sammenligningstall for samme periode i 2021 (i parentes), samt totalresultatet for 2021. Alle tall som kommenteres er i MNOK, tall i alle tabeller er i TNOK. Dersom ikke annet er angitt.

## Resultat

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>31.3.22</b>	<b>31.3.21</b>	<b>31.12.21</b>
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		28.375	21.700	99.701
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1.683	1.744	5.736
Rentekostnader og lignende kostnader		7.588	5.916	24.144
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>22.471</b>	<b>17.528</b>	<b>81.294</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.251	1.370	7.029
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.080	1.245	4.689
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		50	41	3.903
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1.136	-237	-2.753
Andre driftsinntekter		43	39	25.593
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>128</b>	<b>-32</b>	<b>29.083</b>
Lønn og andre personalkostnader		6.955	6.388	22.957
Andre driftskostnader		4.783	4.626	17.747
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		151	167	615
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>11.889</b>	<b>11.181</b>	<b>41.319</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>10.710</b>	<b>6.315</b>	<b>69.058</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	-684	14	893
<b>Resultat før skatt</b>		<b>11.394</b>	<b>6.301</b>	<b>68.164</b>
Skattekostnad		2.866	1.595	15.932
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>8.528</b>	<b>4.706</b>	<b>52.232</b>
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 6	8.516	0	2.013
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>8.516</b>	<b>0</b>	<b>2.013</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>17.044</b>	<b>4.706</b>	<b>54.245</b>

## Balanse

Balanse - Eiendeler		31.3.22	31.3.21	31.12.21
<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Note</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		71.401	150.050	71.382
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		1.093.396	558.152	595.544
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	3.120.933	2.873.703	3.095.725
Rentebærende verdipapirer	Note 6	527.782	399.320	522.801
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	202.371	192.657	192.100
Immaterielle eiendeler		0	3.418	0
Varige driftsmidler		15.223	3.664	15.687
Andre eiendeler		5.093	2.020	5.788
<b>Sum eiendeler</b>		<b>5.036.199</b>	<b>4.182.984</b>	<b>4.499.026</b>

<b>Balanse - Gjeld og egenkapital</b>			
<i>Tall i tusen kroner</i>			
	<b>31.3.22</b>	<b>31.3.21</b>	<b>31.12.21</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	120.000	120.002	120.000
Innskudd fra kunder	3.975.293	3.296.930	3.454.710
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	390.979	299.620
Annen gjeld	8.815	7.060	34.416
Forpliktelser ved skatt	17.863	5.806	17.157
Andre avsetninger	11.019	673	11.961
Ansvarlig lånekapital	Note 7	45.206	25.039
<b>Sum gjeld</b>	<b>4.569.174</b>	<b>3.755.130</b>	<b>4.048.494</b>
Opptjent egenkapital	409.980	383.148	375.297
Fondsobligasjonskapital	40.000	40.000	40.000
Periodens resultat etter skatt	17.044	4.706	35.235
<b>Sum egenkapital</b>	<b>467.025</b>	<b>427.854</b>	<b>450.532</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>5.036.199</b>	<b>4.182.984</b>	<b>4.499.026</b>

## Egenkapitaloppstilling

31.12.2020-31.03.2022	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum
<i>Tall i tusen kroner</i>	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>40.000</b>	<b>368.184</b>	<b>19.009</b>	<b>23.340</b>	<b>450.532</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt Q1 2022		8.528			8.528
Andre inntekter og kostnader				8.516	8.516
<b>Totalresultat 31.03.2022</b>	<b>0</b>	<b>8.528</b>	<b>0</b>	<b>8.516</b>	<b>17.044</b>
<b>Disposisjoner Q1 2022</b>					
Utbetalt gavefond			-150		-150
Overført til gavefond		0	0		0
Renter på Fondsobligasjoner 2022		-402			-402
Andre egenkapitaltransaksjoner					0
<b>Egenkapital 31.03.2022</b>	<b>40.000</b>	<b>376.310</b>	<b>18.859</b>	<b>31.856</b>	<b>467.025</b>
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>336.328</b>	<b>500</b>	<b>21.327</b>	<b>398.155</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt 2021		52.232			52.232
Andre inntekter og kostnader				2.013	2.013
<b>Totalresultat 2021</b>	<b>0</b>	<b>52.232</b>	<b>0</b>	<b>2.013</b>	<b>54.245</b>
<b>Disposisjoner 2021</b>					0
Utbetalt gavefond			-500		-500
Overført til gavefond		-19.009	19.009		0
Renter på Fondsobligasjoner 2021		-1.619			-1.619
Andre egenkapitaltransaksjoner		252			252
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>40.000</b>	<b>368.184</b>	<b>19.009</b>	<b>23.340</b>	<b>450.532</b>

# Styrets kommentar til delårsresultatet

Oslofjord Sparebank oppnådde et resultat etter skatt på 17,0 i Q1 2022 (4,7).

Rentenetto i første kvartal utgjorde 22,5 (17,5). Rentemarginen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,89 % (1,74 %).

## Andre driftsinntekter

Netto provisjonsinntekter i første kvartal var 1,2 (0,1).

Banken benytter Eika Boligkreditt (EBK) ved at en del av lån inntil 75% av boligens verdi finansieres over kredittforetakets balanse, med en løpende porteføljeprovisjon tilbake til banken.

Ved utgangen av kvartalet hadde banken formidlet en løpende portefølje på 415,7 (209,6) til EBK. Lån formidlet gjennom EBK utgjør 11,7 % (9,0 %) av bankens samlede utlån. Provisjonsinntektene for kvartalet fra EBK er 0,7 (0,5).

## Driftskostnader

Driftskostnader beløper seg til 11,9 (11,2) i første kvartal.

Relativt sett mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er driftskostnadene 1,0 % (1,1 %)

## Nedskrivning på utlån

Ved innføring av IFRS 9 er det tatt i bruk modellbasert avsetning. Tapsavsetningene bygger på risikoklassifiseringsmodellen designet felles for bankene tilknyttet EIKA. Tapsavsetningene er et produkt av størrelse på engasjementet, PD-verdi (sannsynlighet for mislighold) og LGD (tap gitt mislighold). LGD er en faktor beregnet ut fra tapshistorikk fra alle Eikabankene og kan være noe høyere enn hva vår egen tapshistorikk tilsier. Men vår egen bank har ikke nok hendelser for å bygge eget grunnlag til modellen. Modellbasert tapsberegning har medført en tapsavsetning totalt i balansen på 16,1 (17,9) i steg 1, 2 og 3 etter første kvartal.

Banken har i tillegg avsatt 8,8 i forbindelse med usikkerhet som gjelder pandemisituasjonen. Pandemien er i slutfasen, men avsetningen er behold på grunn av flere andre usikkerhetsfaktorer med krig i Europa som den viktigste.

Misligholdte lån over 90 dager er på 28,0 (73,3). Misligholdte engasjementer er sikret med pant i fast eiendom, men med likviditetsutfordringer. Disse er tett fulgt opp av banken.

## Utlån til kunder

Bankens netto utlån er hittil i år økt med 25,2, tilsvarende 0,8 %. Brutto vekst i personmarkedet er 63,8, tilsvarende 2,8 %, mens brutto utlån til bedriftsmarkedet er i samme periode redusert med 40,2 tilsvarende -4,9 %.

## Innskudd fra kunder

Innskuddene fra kunder har økt med 520,6, tilsvarende 15,1 % hittil i år. Innskuddsdekningen er 126 % (115 %).

Det har hittil i år vært en nedgang i innskudd eksklusiv klientkonti på 73,0.

## Likviditet

Banken har en passivadrevet balanse med store svingninger i innskuddsvolumet på klientkonti. Det stiller krav til likviditet og likviditetsstyring. Bankens likviditetsportefølje består av innskudd i norske banker, inklusive Norges Bank, og av sikre likvide obligasjoner og rentefond. Renteporteføljen er satt ut til forvaltning av Eika Kapitalforvaltning (EKF).

Måltall likviditet per 31.03.2022	Bankens	Mål	Krav
LCR (Likviditet 30 dager)	322,66 %	120,0 %	100,0 %
NSFR (Likviditet 1. år)	163,0 %	110,0 %	100,0 %

## Soliditet

Myndighetene har gjennom bufferkrav og Pilar 2-krav fastsatt minimumskravene til kapital. Bankens styre har i tillegg fastsatt en styringsbuffer på toppen av dette. Kapitaldekning skal beregnes på konsolidert basis.

Leverage Ratio beregnes på bakgrunn av bruttotall i balansen, og skal hindre banken å ta opp for mye gjeld uavhengig av vekting. Leverage Ratio beregnes også på konsolidert basis. Myndighetene har fastsatt minimumskrav, og banker har fastsatt egen styringsbuffer.

Måltall soliditet (kapitaldekning og LR) Konsolidert per 31.03.2022	Konsolidert	Mål	Krav
Ren kjernekapitaldekning	18,05 %	15,6 %	14,1 %
Leverage Ratio (Uvektet kapitaldekning)	8,11 %	6,0 %	5,0 %

Tabellen over viser bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning og Leverage Ratio.

Bankens pilar 2 krav ble av Finanstilsynet i 2018 satt til 3,1 %-poeng.

## Forventninger fremover

Banken styrer vekst med utgangspunkt i kapitaldekning. Banken skal ikke komme i brudd med kapitaldekningskrav. Dette stiller krav til styring av bankens utlån. Vi ser for oss en lav, kontrollert utlånsvekst i 2022.

## Erklæring fra styret og adm. banksjef

Vi erklærer etter beste overbevisning at dette delårsresultatet er utarbeidet i samsvar med årsregnskapsforskriften; delårsrapportering, og at opplysninger i regnskapet gir et rettviseende bilde av Oslofjord Sparebanks eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsregnskapet gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor neste regnskapsperiode, samt vesentlige transaksjoner av nærstående.

Lysaker, 28.april 2022

STYRET I OSLOFJORD SPAREBANK

Anders Venemyr (leder)

Helen M. Rossvoll

Marianne Marthinsen

Einar Bratten

Bjørn-Erik Øverland

Benedicte Øverås

Adm. banksjef

Noter



## Note 1 - Generell informasjon

Dette regnskapet gjelder for perioden 01.01-31.03 2022. Sammenligningstall for samme periode i 2021, samt totalresultatet for 2021. Alle tall som kommenteres er i MNOK, tall i alle tabeller er i TNOK. Dersom ikke annet er angitt.

## Note 2 – Regnskapsprinsipper og -estimer

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med årsregnskapsforskriften. Endringer i årsregnskapsforskriften for banker, kredittforetak og finansieringsforetak trådte i kraft 1. januar 2020 og gjelder for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2020 eller senere.

Med endringen innføres en generell plikt til å anvende IFRS i regnskapet. Dette innebærer blant annet innføring av forventet kredittap-modell (ECL) med fokus på forventet tap, og ikke pådratt tap som under tidligere årsregnskapsforskrift. Opplysninger om overgangseffektene er gitt i Årsrapport 2020

## Note 3 – Kredittforringede engasjementer

### Mislighold over 90 dager

Mislighold over 90 dager	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	0	19.713	0
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	28.031	53.594	27.381
Nedskrivninger i steg 3	-7.471	-7.471	-8.259
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>20.560</b>	<b>65.835</b>	<b>19.122</b>
<b>Andre kredittforringede</b>			
	<b>1. kvartal 2022</b>	<b>1. kvartal 2021</b>	<b>Året 2021</b>
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	0	0	0
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	0	0	0
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Note 4 – Fordeling utlån kunder

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Landbruk	0	0	0
Industri	1.938	4.854	3.861
Bygg, anlegg	245.022	213.136	279.983
Varehandel	9.924	0	9.275
Transport	0	0	0
Eiendomsdrift etc.	383.352	259.800	375.097
Annen næring	130.973	78.868	143.224
<b>Sum næring</b>	<b>771.209</b>	<b>556.658</b>	<b>811.439</b>
Personkunder	2.371.907	2.339.007	2.308.153
<b>Brutto utlån</b>	<b>3.143.116</b>	<b>2.895.665</b>	<b>3.119.593</b>
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppenedskrivninger	0	0	0
Steg 1 nedskrivninger	-1.500	-792	-2.398
Steg 2 nedskrivninger	-13.212	-13.699	-13.999
Steg 3 nedskrivninger	-7.471	-7.471	-7.471
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3.120.933</b>	<b>2.873.703</b>	<b>3.095.725</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	415.735	209.624	432.359
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>3.536.668</b>	<b>3.083.327</b>	<b>3.528.084</b>

## Note 5 – Nedskrivninger

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.322	1.637	0	2.958
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	38	-222	0	-184
Overføringer til steg 2	-20	399	0	379
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte utlån	42	9	0	51
Utlån som er fraregnet i perioden	-84	-174	0	-258
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-920	8	0	-912
Andre justeringer	8.836	1	0	8.837
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2022</b>	<b>9.214</b>	<b>1.658</b>	<b>0</b>	<b>10.872</b>

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.980.809	327.345	0	2.308.153
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	51.623	-51.623	0	0
Overføringer til steg 2	-87.914	87.914	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	189.502	1.123	0	190.625
Utlån som er fraregnet i perioden	-98.407	-28.464	0	-126.871
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2022</b>	<b>2.035.613</b>	<b>336.295</b>	<b>0</b>	<b>2.371.907</b>

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.076	12.362	7.471	20.909
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	100	-1.022	0	-922
Overføringer til steg 2	-181	871	0	690
Overføringer til steg 3	0	-60	0	-60
Endringer som følge av nye eller økte utlån	416	115	0	531
Utlån som er fraregnet i perioden	-353	-626	0	-980
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-35	-86	0	-121
Andre justeringer	-8.737	0	0	-8.737
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022</b>	<b>-7.714</b>	<b>11.554</b>	<b>7.471</b>	<b>11.311</b>

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2022	448.533	335.525	27.381	811.439
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	68.966	-68.966	0	0
Overføringer til steg 2	-63.857	63.857	0	0
Overføringer til steg 3	0	-650	650	0
Nye utlån utbetalt	92.371	0	0	92.371
Utlån som er fraregnet i perioden	-91.987	-40.615	0	-132.602
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022</b>	<b>454.025</b>	<b>289.152</b>	<b>28.031</b>	<b>771.209</b>

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	332	224	788	1.344
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-64	119	0	55
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	20	28	0	48
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-35	-133	0	-169
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	11	-2	0	9
Andre justeringer	9	1	-788	-777
<b>Nedskrivninger pr. 31.03.2022</b>	<b>273</b>	<b>238</b>	<b>0</b>	<b>510</b>

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	100.335	59.551	0	159.886
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	87	-87	0	0
Overføringer til steg 2	-11.798	11.798	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	146.745	1.079	0	147.824
Engasjement som er fraregnet i perioden	-69.923	-21.463	0	-91.386
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2022</b>	<b>165.447</b>	<b>50.877</b>	<b>0</b>	<b>216.324</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån		-1.449	-267
Endring i perioden i steg 3 på garantier og ubenyttede kreditter	-788	140	-63
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-623	1.495	1.245
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	788		
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-61	-172	-22
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>-684</b>	<b>14</b>	<b>893</b>

## Note 6 – Verdipapirer

31.03.2022				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	527.782	0	0	527.782
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	144.554	0	144.554
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	57.817	57.817
<b>Sum</b>	<b>527.782</b>	<b>144.554</b>	<b>57.817</b>	<b>730.153</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter
Inngående balanse 01.01	47.273
Realisert gevinst/tap	0
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	0
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	8.515
Investering	2.029
Salg	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>57.817</b>

### Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 40,6 mill. kroner av totalt 42,6 mill. kroner i nivå 3.

31.03.2021				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	399.320	0	0	399.320
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	144.845	0	144.845
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	47.813	47.813
<b>Sum</b>	<b>399.320</b>	<b>144.845</b>	<b>47.813</b>	<b>591.978</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter
Inngående balanse 01.01	50.424
Realisert gevinst/tap	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	214
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	5.120
Investering	
Salg	-7.945
<b>Utgående balanse</b>	<b>47.813</b>

## Note 7 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010804479	01.09.2017	01.09.2021	10.000	0	10.000	0	3 mnd Nibor + 88 bp
NO0010816911	22.02.2018	22.02.2022	50.000	0	50.000	50.000	3 mnd Nibor + 85 bp
NO0010853385	24.05.2019	24.05.2023	60.000	60.000	60.000	60.000	3 mnd Nibor + 67 bp
NO0010869035	21.11.2019	24.11.2024	50.000	50.000	50.000	50.000	3 mnd Nibor + 89 bp
NO0010891534	27.08.2020	27.08.2025	70.000	70.000	70.000	70.000	3 mnd Nibor + 103 bp
NO0010934771	18.02.2021	18.02.2025	60.000	60.000	60.000	60.000	3 mnd Nibor + 56 bp
NO0011157349	25.11.2021	25.11.2026	75.000	75.000	0	75.000	3 mnd Nibor + 67,5 bp
NO0012435066	07.02.2022	07.02.2024	75.000	75.000	0	0	3 mnd Nibor + 34 bp
Påløpt rente og over-/underkurs				979	-380	58	
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>390.979</b>	<b>299.620</b>	<b>365.058</b>	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010780752	14.12.2016	14.12.2021	25.000	0	25.039	0	3 mnd Nibor + 290 bp
NO0011141541	29.10.2021	29.10.2026	45.000	45.206	0	45.192	3 mnd Nibor + 170 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>45.206</b>	<b>25.039</b>	<b>45.192</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2021				31.03.2022
Obligasjonsgjeld	365.058	75.000	-50.000	921	390.979
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>365.058</b>	<b>75.000</b>	<b>-50.000</b>	<b>921</b>	<b>390.979</b>
Ansvarlige lån	45.192	0	0	14	45.206
Fondsobligasjoner	40.000	0	0	0	40.000
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>85.192</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>85.206</b>

## Note 8 – Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
<b>Kapitaldekning</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
Sparebankens fond	367.995	336.543	368.397
Gavefond	18.859	500	19.009
Fond for urealiserte gevinster	23.126	21.113	23.126
<b>Sum egenkapital</b>	<b>409.980</b>	<b>358.156</b>	<b>410.532</b>
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Andre fradrag	0	-23	-715
Fradrag i ren kjernekapital	-12.595	-12.626	-5.643
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>397.385</b>	<b>345.507</b>	<b>404.174</b>
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>437.385</b>	<b>385.507</b>	<b>444.174</b>
Ansvarlig lånekapital	45.000	25.000	45.000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>45.000</b>	<b>25.000</b>	<b>45.000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>482.385</b>	<b>410.507</b>	<b>489.174</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	217.959	111.726	119.116
Foretak	164.198	43.676	83.720
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.330.437	1.058.877	1.185.930
Forfalte engasjementer	20.885	75.854	19.910
Høyrisiko engasjementer	94.398	136.617	178.977
Obligasjoner med fortrinnsrett	35.216	22.684	35.199
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	0	0	0
Andeler verdipapirfond	12.403	12.428	12.453
Egenkapitalposisjoner	40.926	35.756	40.982
Øvrige engasjementer	54.799	78.604	45.028
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.971.221</b>	<b>1.576.222</b>	<b>1.721.315</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	161.222	142.894	161.222
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.132.443</b>	<b>1.719.116</b>	<b>1.882.537</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,62 %</b>	<b>23,88 %</b>	<b>25,98 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,51 %</b>	<b>22,42 %</b>	<b>23,59 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,64 %</b>	<b>20,10 %</b>	<b>21,47 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,41 %</b>	<b>8,87 %</b>	<b>9,47 %</b>

## Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 0,73 % i Eika Gruppen AS og på 0,24 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>405.930</b>	<b>359.897</b>	<b>408.432</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>447.954</b>	<b>402.485</b>	<b>450.523</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>495.623</b>	<b>430.740</b>	<b>498.149</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.248.710</b>	<b>1.867.517</b>	<b>1.999.204</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,04 %</b>	<b>23,06 %</b>	<b>24,92 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,92 %</b>	<b>21,55 %</b>	<b>22,54 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,05 %</b>	<b>19,27 %</b>	<b>20,43 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,11 %</b>	<b>8,44 %</b>	<b>9,00 %</b>

## Note 9 – Bytte av kjernebankleverandør

Teknologi er en stadig mer avgjørende forutsetning for bankenes konkurranseevne. I desember 2020 besluttet banken, sammen med øvrige banker i Eika Alliansen, å bytte kjernebankleverandør fra Skandinavisk Data Center (SDC) til TietoEVRY. Bytte av kjernebankleverandør skal styrke bankens langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket innovasjons- og utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet.

Bytte av kjernebankleverandør vil for Oslofjord Sparebank skje i q2 2023.

Gjennom 2021 har det vært jobbet godt og målrettet i banken og i hele Eika Alliansen med konverteringsprosjektet. Det har vært god fremdrift gjennom året og inn i 2022, og det er etablert robuste planer for videre arbeid.

Løpende beregninger indikerer at den økonomiske kostnaden ved kjernebytte er i tråd med de opprinnelige anslagene. Sammenlignet med opprinnelige estimat er usikkerheten knyttet til delelementene i betydelig redusert gjennom året i takt med at avtaler er inngått og andre uavklarte punkter er avklart.

Banken eier per 31. desember 2021 noen andeler i SDC A/S. Ved oppsigelse av avtalene med SDC medfører det en salgspflicht på aksjene. En endelig avtale knyttet til avhending av aksjer er nært forestående og det ligger ikke an til noen vesentlig reduksjon i verdi sammenlignet med bokført verdi.

## Note 10 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i, regnskapet eller i noter til regnskapet.

## Nøkkeltall

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2022	2021	2021
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	50,20 %	63,20 %	37,83 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	5,13 %	0,93 %	25,57 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,62 %	-0,04 %	0,08 %
Utlånsmargin hittil i år	2,41 %	2,70 %	2,74 %
Netto rentemargin hittil i år	1,89 %	1,70 %	1,68 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	16,51 %	5,12 %	14,11 %
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
<b>Balanse</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,54 %	19,22 %	26,01 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	14,91 %	8,22 %	15,78 %
Innskuddsdekning	126,48 %	113,86 %	110,74 %
Innskuddsvekst (12mnd)	20,58 %	-1,77 %	15,59 %
Utlånsvekst (12 mnd.)	8,55 %	10,81 %	15,84 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd.)	14,61 %	18,83 %	22,25 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.820.102	4.183.400	4.835.114
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	5.249.747	4.391.658	5.091.154
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,09 %	0,00 %	0,12 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,71 %	0,76 %	0,77 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2022	2021	2021
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>			
Ren kjernekapitaldekning	18,05 %	19,27 %	20,43 %
Kjernekapitaldekning	19,92 %	21,55 %	22,54 %
Kapitaldekning	22,04 %	23,06 %	24,92 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,11 %	8,44 %	9,00 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
<b>Likviditet</b>			
LCR	322,7 %	347,6 %	324,7 %
NSFR	163,0 %	160,5 %	153,5 %





Telefon: 40 00 22 65 • Besøksadresse: Oslofjord Sparebank, Vollsveien 2 B, 1366 Lysaker  
post@oslofjordsparebank.no • oslofjordsparebank.no