



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	992 999 101
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	SPAREBANK 1 MARKETS AS
Forretningsadresse:	Olav Vs gate 5 0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Stein Husby
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	04.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 13.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Kurtasje aksje- og derivathandel	2	281 370 000	222 826 000
Honorarer og lignende, fremmedkapital og rente valuta	3	199 058 000	207 849 000
Honorarer emisjoner og finansiell rådgivning	4	364 503 000	302 839 000
Andre inntekter	4	63 388 000	39 434 000
Sum inntekter		908 318 000	772 948 000
Kostnader			
Lønnskostnad	5,6	505 192 000	445 155 000
Avskrivning på varige driftsmidler	10,26	19 211 000	15 086 000
Annen driftskostnad	7,27	124 029 000	120 017 000
Tap på fordringer	14	-911 000	4 980 000
Sum kostnader		647 522 000	585 237 000
Driftsresultat		260 797 000	187 711 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	8,19	7 200 000	8 665 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	8,19	1 308 000	314 000
Annen renteinntekt	8	4 168 000	11 228 000
Annen finansinntekt	8	922 000	2 048 000
Sum finansinntekter		13 598 000	22 255 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern	8,19	5 990 000	11 622 000
Annen rentekostnad	8,26	9 870 000	11 516 000
Annen finanskostnad	8	4 381 000	3 724 000
Sum finanskostnader		20 241 000	26 862 000
Netto finans		-6 643 000	-4 607 000
Ordinært resultat før skattekostnad		254 154 000	183 104 000
Skattekostnad på ordinært resultat	9	45 850 000	26 802 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		208 303 000	156 302 000
Årsresultat		208 303 000	156 302 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Årsresultat etter minoritetsinteresser		208 303 000	156 302 000
Totalresultat		208 303 000	156 302 000
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	16	208 303 000	150 000 000
Udekket tap	16		6 302 000
Sum overføringer og disponeringer		208 303 000	156 302 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	10,20	28 801 000	31 267 000
Utsatt skattefordel	9,20	80 597 000	126 447 000
Goodwill	10,20	182 959 000	182 959 000
Sum immaterielle eiendeler		292 357 000	340 673 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	26	112 279 000	83 645 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	10,25	5 239 000	2 192 000
Sum varige driftsmidler		117 518 000	85 837 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	11	3 129 000	3 129 000
Lån til foretak i samme konsern	19	882 000	853 000
Virksomhet holdt for salg	11		70 000 000
Andre langsiktige fordringer	5	13 834 000	21 951 000
Sum finansielle anleggsmidler		17 844 000	95 933 000
Sum anleggsmidler		427 719 000	522 443 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer, uoppgjorte handler	14,21, 24	170 269 000	224 595 000
Fordringer på verdipapirforetak	14,24, 25	110 319 000	442 307 000
Andre fordringer	14,19, 23,24, 25	87 132 000	121 389 000
Sum fordringer		367 719 000	788 290 000
Investeringer			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	17,18, 19,24	14 656 000	11 783 000
Markedsbaserte finansielle instrumenter	13,21, 22,23, 24	439 994 000	335 103 000
Skyldig offentlige avgifter	18,24	29 370 000	38 841 000
Utbytte	12,21, 24	71 107 000	222 497 000
Kortsiktig konserngjeld	17,19, 22,23, 24		601 429 000
Gjeld til verdipapirforetak	24	123 458 000	332 091 000
Annen kortsiktig gjeld	18,19, 24	1 088 899 000	729 814 000
Sum kortsiktig gjeld		1 767 484 000	2 271 558 000
Sum gjeld		1 881 356 000	2 356 270 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 819 594 000	3 236 193 000



Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Markets AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Sparebank 1 Markets AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og

PricewaterhouseCoopers AS, Brattørkaia 17B, Postboks 6365 Torgard, NO-7492 Trondheim
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

Uavhengig revisors beretning - Sparebank 1 Markets AS



- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Trondheim, 23. februar 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID_MOBILE	2022-03-16 14:12

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.



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Årsrapport 2021 - med energi- og klimaregnskap

Name	Method	Signed at
Husby, Stein Håvard	BANKID_MOBILE	2022-03-09 16:11 GMT+01
Fordal, Kjell	BANKID_MOBILE	2022-03-14 12:28 GMT+01
Helland, Vegard	BANKID_MOBILE	2022-03-09 13:11 GMT+01
Haugli, Steinar	BANKID_MOBILE	2022-03-08 18:36 GMT+01
Homme, Kjell Åge	BANKID	2022-03-08 18:35 GMT+01
Olsen, Bengt	BANKID_MOBILE	2022-03-08 17:10 GMT+01
Reinertsen, Inge	BANKID_MOBILE	2022-03-14 11:20 GMT+01
Michaelsen, Andre	BANKID_MOBILE	2022-03-14 11:04 GMT+01
Wedvik, Hans Olav	BANKID	2022-03-13 18:36 GMT+01
Juliussen, Rune Andre	BANKID_MOBILE	2022-03-09 17:58 GMT+01



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

External reference: 51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



Årsrapport 2021



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Årsberetning 2021

Formål, eierforhold, forretningskontor, geografisk virksomhetsområde

SpareBank 1 Markets AS er et norsk verdipapirforetak med komplett produktspekter. Selskapets ambisjon er å være et ledende norsk kapitalmarkedsmiljø som i samarbeid med eierbankene kan levere alle kapitalmarkedstjenester. Rådgivning og tilrettelegging av fremmed- og egenkapitalfinansiering for kunder, kunde- og egenhandel i aksjer og aksjederivater, rente- og valutainstrumenter, samt obligasjoner er de viktigste produktområdene. Datterselskapet SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS ble solgt til SpareBank 1 Forvaltning AS i juli 2021.

Selskapet er per 31.12.2021 eid av SpareBank 1 SMN (66,70 %), SpareBank 1 Nord-Norge (12,20 %), SpareBank 1 Østlandet (6,04 %), SpareBank 1 SR-Bank (5,56 %), SpareBank 1 Sørøst-Norge (2,21 %), SpareBank 1 Østfold Akershus (1,47 %), og SpareBank 1 Ringerike Hadeland (1,47 %), samt øvrige aksjonærer (4,34 %). Samlet innskutt egenkapital i selskapet er 992 millioner kroner.

Selskapet har forretningskontor i Olav V's gate 5, Oslo, samt avdelinger i Trondheim, Ålesund og Stavanger. Gjennom samarbeid med eierne har selskapet bred nasjonal dekning, samt internasjonal plasseringsevne.

Virksomheten i 2021

Selskapet har i 2021 styrket sin markedsposisjon og hatt en betydelig inntektsvekst. Sammensettingen mellom inntekter fra kundeaktivitet og egenhandel har vært god. Det har vært et godt samarbeid med eierbankene, og dette har skapt inntekter innenfor alle forretningsområder.

For forretningsområdene kan driften oppsummeres slik:

- Investment Banking har realisert en stor inntektsøkning. Selskapet har økt sin aktivitet i det norske egenkapitalmarkedet og vært tilrettelegger for et høyt antall børsnoteringer og emisjoner. Selskapet har også gjort flere transaksjoner innen fusjoner/oppkjøp, samt emisjoner i uoterte aksjer og high yield obligasjoner.
- Inntektene innenfor Aksje og High Yield er vesentlig høyere i 2021 enn i 2020. Dette skyldes spesielt økningen i førstehåndsomsetning, men det er også betydelige bidrag fra annenhåndsomsetning, derivatomsetning mot kunder og egenhandel.
- Avdeling Rente- og Valuta har hatt en balansert sammensetning av inntekter fra kunde- og egenhandel. Det har vært noe lavere tilgang av kunder fra samarbeidsbankene, hvilket har gitt moderat lavere inntekter sammenlignet med 2020. Alle egenhandelsaktiviteter har gitt gode bidrag til avdelingens resultat.
- Inntektene fra Fremmedkapital har vært noe lavere i 2021 enn i 2020. Dette skyldes lavere aktivitet innen emisjoner og annenhåndsomsetning. Inntekter fra egenhandel har vært høyere i 2021 enn 2020.
- Analyseavdelingen har gode resultater i nasjonale rangeringer. Analyseavdelingen støtter opp under aktiviteten forretningsområdene Aksje og High Yield, samt Investment Banking. Avdelingen bidrar også med sine analysetjenester godt til høyere inntekter for de andre forretningsenhetene.
- Avdeling Forretningsstøtte har også økte inntekter gjennom VPS-tjenester og outsourcede tjenester innen oppgjør og middle-office.
- Alle aksjer i datterselskapet SpareBank 1 Kapitalforvaltning har i løpet av året blitt solgt til SpareBank 1 Forvaltning.



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Årsberetning 2021

Organisasjon og arbeidsmiljø

Ved utgangen av året er det 169 ansatte i selskapet (151).

Stein Husby er administrerende direktør. Forretningsområdene blir ledet av Henrik Kulseng-Hanssen (*Investment Banking*), John Giæver (*Verdipapirer*), Morten Risstad (*Rente / Valuta*), Bernhard Lamark (*Marked making aksjer*), Christian Rambjør (*Fremmedkapital*), Kristian Semmen (*Egenhandel obligasjoner*), Lars-Daniel Westby (*Analyse*), Merethe Eggesbø (*Compliance*) og Kjetil Malvik (*Forretningsstøtte*).

Arbeidsmiljøet anses som godt. Sykefraværet er lavt, og utgjør totalt 1,35 % av antall virkedager. Av dette utgjør langtids sykefravær 0,81 %. Det har ikke vært skader eller ulykker i løpet av 2021. Selskapet har etablert ordning med verneombud, samt opprettet et Kontaktutvalg. Det er vedtatt etiske retningslinjer for virksomheten. Det er også inngått Bedriftsavtale mellom fagorganiserte i Finansforbundet og SpareBank 1 Markets.

Selskapets styre består av Kjell Fordal, finansdirektør i SpareBank 1 SMN (styreleder), Bengt Olsen, finansdirektør i SpareBank 1 Nord-Norge, Steinar Haugli, administrerende direktør i SpareBank 1 Ringerike Hadeland, Vegard Helland, konserndirektør næringsliv i SpareBank 1 SMN, Rune Juliussen, eier Juliussen Invest AS, André Michaelsen, partner advokatfirmaet Arntzen de Besche, Inge Reinertsen, finansdirektør i SpareBank 1 SR-Bank, Hans Olav Wedvik, konserndirektør bedriftsmarked i SpareBank 1 Østlandet og Kjell Åge Homme, ansattrepresentant.

Selskapets styre er ikke fornøyd med den kjønnsmessige balansen i selskapet og skulle gjerne sett at det hadde vært flere kvinner på alle nivå i organisasjonen. Av de 169 ansatte ved utgangen av 2021 er 35 kvinner, noe som utgjør en andel på 21 %. I selskapets ledelse er det én kvinne. Det er i løpet av 2021 gjort tiltak for å øke andelen av kvinner som søker og ansettes i stillinger som tradisjonelt har vært mannsdominert. Dette har resultert i flere søknader og ansettelser i denne type stillinger i løpet av året.

Styret er innforstått med ansvaret for å fremme formålet i Lov om likestilling- og forbud mot diskriminering.

Virksomheten medfører i seg selv svært begrenset påvirkning på det ytre miljøet, med unntak av reisevirksomhet og forbruk av strøm i selskapets lokaler. Selskapet har vært tilrettelegger og rådgiver i flere "grønne" transaksjoner i 2020, og har tatt en sterk posisjon i dette segmentet. Selskapets energiregnskap er rapportert i detalj i morselskapets årsrapport.

Selskapet har ikke forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Miljø og klima

Virksomheten medfører i seg selv svært begrenset påvirkning på det ytre miljøet, med unntak av reisevirksomhet og forbruk av strøm i selskapets lokaler. For å kunne følge med på utviklingen i selskapets klimagassutslipp, og iverksette utslippsreducerende tiltak deretter, er det også i 2021 utarbeidet et energi- og klimaregnskap for Sparebank 1 Markets AS.

Det totale klimafotavtrykket til Sparebank 1 Markets AS i 2021 utgjør 1 094,22 tCO₂e. Selskapets klimagassutslipp knytter seg til blant annet energiforbruk (scope 2) og kjøp av varer og tjenester, samt forretningsreiser (scope 3). Majoriteten av selskapets klimagassutslipp er indirekte, og befinner seg i scope 3 (85,53 %). Selskapets utslippsreducerende tiltak vil i kommende år fokusere på å redusere scope 3-utslipp ytterligere. Mer spesifikt om metode og fordeling av klimaavtrykk kan leses i vårt vedlagte energi- og klimaregnskap for 2021.

SpareBank 1 Markets har tatt en betydelig posisjon for innhenting av kapital til teknologiselskaper og selskaper som bidrar til en bærekraftig økonomi. Totalt deltok selskapet i aksjemisjoner pålydende NOK 35 milliarder, og obligasjonsemisjoner pålydende NOK 6,9 milliarder innenfor disse sektorene i 2021.



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Årsberetning 2021

Resultat og disponeringer

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet et rettviseende bilde av utviklingen og resultatet i selskapet, samt selskapets finansielle stilling ved årsskiftet.

Resultatregnskapet for 2021 viser at selskapet har hatt en sterk inntekts- og lønnsomhetsutvikling de siste fem årene. Samtidig er også kostnadsbasen under kontroll. Alle forretningsområder har bidratt positivt til resultatet.

Selskapets inntektsutvikling var god i 2021. Samlede driftsinntekter beløp seg til 907,3 millioner kroner, mot 772,9 millioner kroner i 2020.

Samlede driftskostnader for 2021 beløp seg til 647,4 millioner kroner, som er høyere enn foregående år (580,2 millioner kroner). Økningen skyldes i hovedsak høyere lønnskostnader. Hovedårsaken til økningen i lønnskostnader fra 2020 til 2021 er høyere bemanning samt økte avsetninger til variabel godtgjørelse som følge av selskapets økte lønnsomhet i 2021.

Driftsresultatet for 2021 viser et overskudd på 260,8 millioner kroner (2020: Overskudd på 187,7 millioner kroner). Resultat før skatt for 2021 viser et overskudd på 254,2 millioner kroner (2020: overskudd på 183,1 millioner kroner). Resultat etter skatt ble et overskudd på 208,3 millioner kroner (2020: overskudd på 156,3 millioner kroner). Styret anbefaler at årets overskudd disponeres til utbytte med 208,3 millioner kroner.

Det er ikke inntrådt hendelser etter regnskapsårets utgang som er av vesentlig betydning for å vurdere selskapets finansielle stilling og resultat.

Styret bekrefter at betingelsene for å avlegge regnskapet ut fra forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Soliditet og kapitaldekning

SpareBank 1 Markets har en bokført egenkapital på 938,2 millioner kroner ved utgangen av 2021. I henhold til beregninger etter kapitalkravforskriften har selskapet ved årsslutt en tellende ansvarlig kapital på 443 millioner kroner, som i sin helhet er kjernekapital. Dette gir en kapitaldekning på 20,82%. Ansvarlig kapital er 307 millioner kroner høyere enn regulatorisk kapitalkrav.

Det er fastsatt at selskapet til enhver tid skal ha tilstrekkelig egenkapital til å fremstå som en solid aktør i markedet. ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) er implementert som verktøy for kapitalstyring, med identifisering av behovet for risikokapital i selskapet brutt ned på spesifiserte risikoområder.

Risikoforhold

Virksomheten til selskapet gir eksponering overfor ulike typer risikoer. De vesentligste risikoarter er markedsrisiko, kredittisiko, operasjonell risiko, strategisk/forretningsmessig risiko og likviditetsrisiko.

Det er vedtatt rammer for hvilke risikoer selskapet kan påta seg i den daglige virksomheten. Selskapet vil generelt operere med begrenset markedsrisiko knyttet til egenhandel med finansielle instrumenter.

Selskapets kredittisiko overfor kunder begrenses ved at alle nye kunder kredittvurderes og godkjennes i selskapets kredittkomité i henhold til fastlagte retningslinjer. Det er implementert rutiner for løpende oppfølging av kreditter.

Den operasjonelle risiko søkes begrenset gjennom tydelige interne retningslinjer, stillingsfullmakter, tilgangsbegrensninger på interne og eksterne IT-systemer og vektlegging av driftssikkerheten til selskapets systemtekniske løsninger. Den operasjonelle risiko reduseres også gjennom kompetansen og erfaringen som ansatte i sentrale stillinger besitter.

Verdipapirforetak er avhengig av god likviditet, da likviditetsbehovet varierer betydelig både intradag og



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Årsberetning 2021

fra dag til dag. Selskapets likviditetsbehov dekkes i hovedsak gjennom innskutt egenkapital og lånefasiliteter hos hovedeier og DNB. Selskapets likviditetssituasjon er ved utgangen av 2021 god.

Strategisk/forretningsmessig risiko er generelt høy innenfor selskapets virksomhetsområde. Bransjen krever et godt omdømme for å lykkes. Styret og administrasjonen har kontinuerlig fokus på dette.

Det er implementert detaljerte rutiner for styring av risiko på det enkelte område. Kredittrisiko ved verdipapirfinansiering og markedsrisiko overvåkes systemteknisk på realtidsbasis. Det avlegges periodiske rapporter for styret hvor det redegjøres for alle vesentlige risikoforhold. Ansvar for oppfølging og rapportering av risikostyring og risikokontroll ligger hos Risk Management, og den løpende kontrollen utføres av Middle-Office. Risk Manager rapporterer direkte til Administrerende direktør. Utover dette har Compliance et generelt ansvar for å overvåke at interne rutiner og eksterne regelverk etterleves.

Det er inngått en samarbeidsavtale med SpareBank 1 SMN innenfor handel i fremmedkapitalinstrumenter, samt valuta- og rentederivater. Risikoeksponering fra denne samarbeidsavtalen rapporteres på daglig basis. Den løpende overvåkingen intradag foretas av Middle-Office i SpareBank 1 Markets.

Selskapet har etablert gode rutiner for internkontroll i tråd med internkontrollforskriften. Ledelsen har også i 2021 foretatt gjennomgang av risikoforhold i virksomheten med utarbeidelse av tiltaksplaner for de forskjellige forretningsområder og administrative funksjoner.

Internrevisjonen ivaretas av revisjonsselskapet KPMG. Hovedfokus i internrevisjonens gjennomgang i 2021 har vært ICAAP, etterlevelse av godtgjørelsesordningen, risikostyring og internkontroll, anti hvitvask, oppfølging av stedlig tilsyn på informasjonshåndtering, tilpasning til nytt regelverk på Oslo Børs, utkontraktering, TRS-rapportering, og oppfølging av tidligere internrevisjonsrapporter. Internrevisjonsrapportene bekrefter at selskapet etterlever kravene på en tilfredsstillende måte.

2021 var som året før preget av usikkerhet i forbindelse med covid-19, men markedene var vesentlig mer stabile enn i 2020. Selskapet har i løpet av året gevinst på alle egenbeholdninger, og ingen tap på kredittkunders engasjementer. Systemene og rutinene for oppfølging av markeds- og kredittrisiko er i løpet av året ytterligere forbedret.



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Årsberetning 2021

Det er tegnet ansvarsforsikring for styremedlemmer og daglig leder. Forsikringen dekker formueskade, herunder personlig ansvar for selskapenes gjeld, som skyldes krav fremsatt som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlattelse. Forsikringen dekker også saksomkostninger for å avgjøre erstatningsspørsmålet forutsatt at erstatningskravet er omfattet av forsikringen, og rimelige kostnader til rådgiver ved offentlig undersøkelse. Videre dekker forsikringen krav rettet mot sikrede av ansatt som følge av diskriminering, trakassering eller andre ulovligheter begått under ansettelsen. Forsikringen er tegnet i Willis Towers Watson AS.



SpareBank 1 Markets AS

Årsberetning 2021

Markedet og fremtidig utvikling

Markedet for kapitalmarkedstjenester er sterkt konkurranse- og konjunkturutsatt. Det er stort behov for kapitalmarkedstjenester, men ulike konjunkturer medfører variasjoner i etterspørselen. Selskapet prioriterer å sikre en robust og lønnsom driftsplattform som tar høyde også for perioder med svakere konjunkturer.

Styret er fornøyd med utviklingen i selskapet og resultatet i 2021. Styret har ambisjoner om videre positiv resultatutvikling i 2022, men forventer noe lavere aktivitet i emisjonsmarkedene enn 2021. Selskapet har i løpet av året styrket sin stilling i det norske kapitalmarkedet ved å ta markedsandeler innen emisjoner og rådgivning. Dette har også gitt en god effekt innen annenhåndsomsetning av verdipapirer.

Trondheim, 23.02.2022

Styret / Board, SpareBank 1 Markets AS

Kjell Fordal
Styrets leder / Chair

Vegard Helland

Bengt Olsen

Steinar Haugli

Hans Olav Wedvik

Rune Andre Juliussen

Kjell Åge Homme

Inge Reinertsen

André Michaelsen

Stein Husby
Administrerende direktør / CEO



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Resultatregnskap

(Beløp i hele tusen)	Note	2021	2020
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Kurtasje aksje- og derivathandel	2	281 370	222 826
Honorarer og lignende, fremmedkapital og rente valuta	3	199 058	207 849
Honorarer emisjoner og finansiell rådgivning	4	364 503	302 839
Andre inntekter	4	63 388	39 434
Sum driftsinntekter		908 318	772 948
Driftskostnader			
Lønnskostnad	5,6	505 192	445 155
Avskrivning på varige driftsmidler	10,26	19 211	15 086
Annen driftskostnad	7,27	124 029	120 017
Tap på fordringer	14	(911)	4 980
Sum driftskostnader		647 522	585 237
DRIFTSRESULTAT		260 797	187 711
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Inntekt på investering i datterselskap	8,19	7 200	8 665
Renteinnt. fra foretak i samme konsern	8,19	1 308	314
Annen renteinntekt	8	4 168	11 228
Annen finansinntekt	8	922	2 048
Sum finansinntekter		13 598	22 255
Finanskostnader			
Rentekostn. til foretak i samme konsern	8,19	5 990	11 622
Annen rentekostnad	8,26	9 870	11 516
Annen finanskostnad	8	4 381	3 724
Sum finanskostnader		20 241	26 862
NETTO FINANSPOSTER		(6 643)	(4 607)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		254 154	183 104
Skattekostnad på ordinært resultat	9	45 850	26 802
ORDINÆRT RESULTAT		208 303	156 302
UTVIDET RESULTAT (OCI)			
Poster som ikke blir omklassifisert til resultat		0	0
Poster som kan bli omklassifisert til resultat		0	0
UTVIDET RESULTAT ETTER SKATT		0	0
ÅRSRESULTAT		208 303	156 302
OVERF. OG DISPONERINGER			
Avsatt til ordinært utbytte	16	208 303	150 000
Fremføring av udekket tap	16	0	6 302
SUM OVERF. OG DISP.		208 303	156 302

Årsregnskap for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Balanse pr. 31.12.2021

(Beløp i hele tusen)	Note	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	10,20	28 801	31 267
Utsatt skattefordel	9,20	80 597	126 447
Goodwill	10,20	182 959	182 959
Sum immaterielle eiendeler		292 357	340 673
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	26	112 279	83 645
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	10,25	5 239	2 192
Sum varige driftsmidler		117 518	85 837
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	11	3 129	3 129
Virksomhet holdt for salg	11	0	70 000
Lån til foretak i samme konsern	19	882	853
Andre langsiktige fordringer	5	13 834	21 951
Sum finansielle anleggsmidler		17 844	95 933
SUM ANLEGGSMIDLER		427 719	522 443
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer, uoppgjorte handler	14,21,24	170 269	224 595
Fordringer på verdipapirforetak	14,24,25	110 319	442 307
Andre fordringer	14,19,23,24,25	87 132	121 389
Sum fordringer		367 719	788 290
Investeringer			
Markedsverdidbaserte finansielle instrumenter	13,21,22,23,24	1 920 888	1 854 184
Sum investeringer		1 920 888	1 854 184
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12,17,19,23,24,25	103 267	71 276
SUM OMLØPSMIDLER		2 391 874	2 713 750
SUM EIENDELER		2 819 594	3 236 193

Årsregnskap for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Balanse pr. 31.12.2021

(Beløp i hele tusen)	Note	31.12.2021	31.12.2020
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	15,16,20	529 221	529 221
Overkurs	16,20	462 472	462 472
Sum innskutt egenkapital		991 694	991 694
Opptjent egenkapital			
Avsatt utbytte	16,20	208 303	150 000
Udekket tap	16,20	(261 759)	(261 770)
Sum opptjent egenkapital		(53 455)	(111 770)
SUM EGENKAPITAL		938 238	879 923
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	19,26	113 872	84 711
Sum annen langsiktig gjeld		113 872	84 711
SUM LANGSIKTIG GJELD		113 872	84 711
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	17,18,19,24	14 656	11 783
Markedsbaserte finansielle instrumenter	13,21,22,23,24	439 994	335 103
Skyldig offentlige avgifter	18,24	29 370	38 841
Gjeld til kunder, uoppgjorte handler	12,21,24	71 107	222 497
Gjeld til eierselskap	17,19,22,23,24	0	601 429
Gjeld til verdipapirforetak	24	123 458	332 091
Annen kortsiktig gjeld	18,19,24	1 088 899	729 814
SUM KORTSIKTIG GJELD		1 767 484	2 271 558
SUM GJELD		1 881 356	2 356 270
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 819 594	3 236 193

Trondheim, 23.02.2022

Styret / Board, SpareBank 1 Markets AS

Kjell Fordal
Styrets leder / Chair

Vegard Helland

Bengt Olsen

Steinar Haugli

Hans Olav Wedvik

Rune Andre Juliussen

Kjell Åge Homme

Inge Reinertsen

André Michaelsen

Stein Husby
Administrerende direktør / CEO

Årsregnskap for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

SpareBank 1 Markets AS

Kontantstrømoppstilling

(Beløp i hele tusen)	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter:		
Totalresultat før skattekostnad	254 154	183 104
Reklassifisering av driftsinvestering	-7 200	0
Ordinære avskrivninger	7 249	6 970
Avskrivning finansiell leasing	11 962	8 115
Gevinst ved realisasjon av markedsverdidbaserte finansielle instrumenter	-257 977	-234 712
Tap ved realisasjon av markedsverdidbaserte finansielle instrumenter	107 454	143 233
Urealisert verdiendring markedsverdidbaserte finansielle instrumenter	95 718	78 746
Endring i beholdning markedsverdidbaserte finansielle instrumenter	92 992	379 454
Endring i fordringer på og gjeld til kunder	-97 064	97 370
Endring i fordringer på og gjeld til verdipapirforetak	123 355	-117 666
Endring i leverandørgjeld	2 872	-3 188
Endring i andre tidsavgrensningsposter	126 307	87 142
Endring i utbetalt, ikke opplyst godtgjørelse	8 117	-2 931
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	467 939	625 638
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-4 620	-854
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-3 211	-1 805
Innbetaling ved salg av aksjer i datterselskap	77 200	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	69 370	-2 660
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Innbetaling ved opptak av annen kortsiktig gjeld	258 000	0
Utbetaling ved nedbetaling av annen kortsiktig gjeld		-803 000
Netto endring i utnyttet trekkfasilitet, lån fra konsernselskap	-601 429	-1 557
Netto endring finansiell leasingforpliktelse	-11 900	-7 544
Utbetaling utbytte	-149 988	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-505 318	-812 101
Netto kontantstrøm for perioden	31 991	-189 123
Kontanter, og kontantekvivalenter 01.01.	71 276	260 399
Kontanter, og kontantekvivalenter 31.12.	103 267	71 276
Endring kontanter og kontantekvivalenter	31 991	-189 123

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

SpareBank 1 Markets AS

Noter

- 1 Generell informasjon, regnskapsprinsipper, kritiske estimater, hendelser etter balansedagen
- 2 Kurtasje aksje- og derivathandel
- 3 Honorar og lignende, fremmedkapital og rente valuta
- 4 Honorarer emisjoner, finansiell rådgivning og andre inntekter
- 5 Personalkostnader, lønn og annen godtgjørelse til adm.dir. og andre tillitsvalgte
- 6 Pensjon
- 7 Godtgjørelse til revisor
- 8 Finansinntekter/finanskostnader
- 9 Skatt
- 10 Immaterielle eiendeler, goodwill og varige driftsmidler
- 11 Investering i datterselskap
- 12 Kontanter og bankinnskudd
- 13 Markedsverdidbaserte finansielle instrumenter
- 14 Fordring på kunder/verdi papirforetak/andre fordringer
- 15 Aksjekapital og eierstruktur
- 16 Egenkapitalbevegelse
- 17 Gjeld til eierselskap, lånefasilitet
- 18 Annen gjeld
- 19 Mellomværende med selskaper i samme konsern/nærstående parter
- 20 Kapitaldekning
- 21 Risiko og risikostyring
- 22 Finansiell markedsrisiko
- 23 Likviditetsrisiko
- 24 Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser
- 25 Pantstillelser og garantier
- 26 Leieavtaler
- 27 Andre driftskostnader
- 28 Resultat per aksje

Med mindre annet er angitt er alle beløp i notene i hele tusen.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 1 - Generell informasjon, regnskapsprinsipper, kritiske estimater, hendelser etter balansedagen

Generell informasjon

SpareBank 1 Markets AS (organisasjonsnummer 992 999 101) er et verdipapirforetak eiet av SpareBank 1 SMN (66,70 %), SpareBank 1 Nord-Norge (12,20 %), SpareBank 1 Østlandet (6,04%), SpareBank 1 SR-Bank (5,56%), SpareBank 1 Sørøst-Norge (2,21%), SpareBank 1 Østfold Akershus (1,47%), SpareBank 1 Ringerike Hadeland (1,47%), SpareBank 1 Nordmøre (0,74%), SpareBank 1 Søre Sunnmøre (0,74%), SpareBank 1 Hallingdal Valdres (0,73%), SpareBank 1 Lom og Sjøk (0,71%), SpareBank 1 Modum (0,71%), SpareBank 1 Gudbrandsdal (0,67%), og ansatte (0,05 %).

SpareBank 1 Markets AS ble etablert 20. august 2008. Selskapets kontoradresse er Olav V's gate 5, 0161 Oslo.

SpareBank 1 Markets AS eier 100% av selskapet SpareBank 1 Capital Markets Inc, med kontoradresse 590 Madison Avenue, New York, NY, USA.

Investeringer i datterselskap bokføres etter kostmetoden i morselskapets regnskap.

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk. Årsregnskapet er vedtatt av selskapets styre 23. februar 2022.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig avskrivninger på varige driftsmidler, vurdering av goodwill, vurderinger i tilknytning til oppkjøp og pensjonsforpliktelser. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

Inntektsføring

Inntekt resultatføres når den er opptjent. Inntektsføring skjer følgelig normalt på leveringstidspunktet ved salg av tjenester. Kurtasjeinntekter inntektsføres på tidspunkt for gjennomføring av ordren. Investment Banking-prosjekter inntektsføres når suksess er oppnådd etter avtalen dersom honorar er avhengig av et gitt resultat. For Investment Banking prosjekter der honorar er avtalt på forhånd skjer inntektsføring i samsvar med prosjektets fremdrift. For identifiserte tapsprosjekter, foretas det en avsetning for hele det forventede tapet.

Note for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Kostnadsføring

Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper. Variabel godtgjørelse som vederlag kostnadsføres i det regnskapsår godtgjørelsen gjelder for. Vesentlige inntekter og kostnader som ikke har sammenheng med den ordinære virksomheten, klassifiseres som andre driftsinntekter og -kostnader. Poster som er uvanlige, uregelmessige og vesentlige klassifiseres som ekstraordinære.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Dersom den virkelige verdien av et driftsmiddel er lavere enn bokført verdi, og dette skyldes årsaker som ikke antas å være forbigående, skrives driftsmiddelet ned til virkelig verdi. Utgifter ved større utskiftninger og fornyelser som øker driftsmidlenes levetid vesentlig, aktiveres. Driftsmidler som erstattes, kostnadsføres. Et driftsmiddel anses som varig dersom det har en viss økonomisk levetid, samt en vesentlig kostpris.

Avskrivninger

Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid med utgangspunkt i historisk kostpris.

Immaterielle eiendeler

Programvarelisenser

Lisenser regnskapsføres til anskaffelseskost. Lisenser har begrenset utnyttbar levetid og føres til anskaffelseskost med fradrag av akkumulerte avskrivninger. Lisenser avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid (3 til 5 år).

Kundeportefølje

Verdien på kundeportefølje er allokert på bakgrunn av forventet inntjening på den kjøpte porteføljen og balanseføres til kost. Kundeporteføljen avskrives over den over forventede økonomiske levetiden og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig. Endringer i avskrivningsmetode og eller – periode behandles som estimatendring.

Goodwill

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill testes årlig for verdifall, og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av nedskrivninger. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke. Gevinst eller tap ved salg av en virksomhet inkluderer balanseført beløp av goodwill vedrørende den solgte virksomheten.

Finansielle instrumenter

IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering, måling og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser samt sikringsbokføring.

Klassifisering og måling

Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangsregnskapsføring av eiendelen. For finansielle eiendeler skilles det mellom gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktsmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilken forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen som eiendelene inngår i.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Alle derivater skal måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring. Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi. Verdiendringer skal som hovedregel føres i det ordinære resultatet, men et egenkapitalinstrument, som ikke er holdt for handelsformål og som ikke er et betinget vederlag etter en virksomhetsoverdragelse, kan utpekes som målt til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Når egenkapitalinstrumenter utpekes til virkelig verdi med verdiendringer ført mot andre inntekter og kostnader skal ordinære utbytter resultatføres, mens verdiendringer ikke skal til resultatet verken løpende eller ved avhendelse.

Finansielle forpliktelser

For finansielle forpliktelser er reglene i hovedsak de samme som i IAS 39. Som hovedregel skal finansielle forpliktelser fortsatt måles til amortisert kost med unntak av finansielle derivater målt til virkelig verdi, finansielle instrumenter som inngår i en handelsportefølje og finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer innregnet over resultatet.

Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden, og det er sannsynlig at det vil foreligge fremtidig skattbart resultat. Med fritaksmetoden vil det kunne oppstå relativt store forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat for et verdipapirforetak. Årets skattekostnad består av endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel, sammen med betalbar skatt for inntektsåret korrigert for feil i tidligere års beregninger.

Vurdering av gjeld

Kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller innen ett år fra balansetidspunktet. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet og i senere perioder. Eventuelle transaksjonskostnader kostnadsføres i sin helhet på opptakstidspunktet. For rentebærende gjeld balanseføres påløpte ikke forfalte rentekostnader som kortsiktig gjeld.

Pensjoner

SpareBank1 Markets har hatt ulike pensjonsordninger for sine ansatte. Ordningen for ytelsepensjon ble utviklet med virkning fra 1.januar 2017. Gevinsten ved avviklingen ble behandlet som en planendring, og i tråd med IAS 19 ble den resultatført i 2016 da beslutningen ble tatt. Selskapet har nå kun innskuddsordning og denne tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenestepensjon.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddsbaserte pensjonsordninger innebærer at selskapet ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig tilskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelser knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres direkte.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktede, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato. Klientmidler er eliminert også i utarbeidelsen av kontantstrømoppstillingen.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Hendelser etter balansedagen

Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for vurderingen av selskapets økonomiske stilling.

Nye eller reviderte regnskapsstandarder som er godkjent, men ikke implementert i 2021

Standardene og fortolkningene som er vedtatt frem til tidspunkt for avleggelse av regnskapet, men hvor ikrafttredelsestidspunkt er frem i tid, er oppgitt under. Selskapets intensjon er å implementere de relevante endringene på ikrafttredelsestidspunktet, under forutsetning av at EU godkjenner endringene før avleggelse av konsernregnskapet.

Endringer i IAS 1 - Klassifisering av forpliktelser som kort eller langsiktig (uoffisiell norsk oversettelse)

The International Accounting Standards Board (IASB) vedtok i januar 2020 endringer i IAS 1 Presentasjon av finansregnskap med hensikt å klargjøre vilkårene for å klassifisere en forpliktelse som kort eller langsiktig.

Hensikten med endringene er å fremme konsistens i anvendelsen av kravene ved å hjelpe foretak i å avgjøre om gjeld og andre forpliktelser med et usikkert oppgjørstidspunkt skal klassifiseres som kortsiktig (forfallsdato eller potensiell forfallsdato innen 12 måneder) eller langsiktig. Endringene klargjør også klassifiseringskravene knyttet til gjeld som foretaket potensielt kan gjøre opp ved konvertering til egenkapital.

Endringene presiserer følgende:

- Betydningen av retten til å utsette et oppgjør
- Retten til å utsette et oppgjør må eksistere ved slutten av regnskapsperioden
- At klassifisering ikke er påvirket av sannsynligheten for at et selskap vil utøve sin rett til utsettelse
- Dersom et tilhørende innebygd derivat oppfyller definisjonen av et egenkapitalinstrument vil forpliktelsens vilkår ikke påvirke dens klassifisering

Endringene gjelder for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2023, men tidliganvendelse er tillatt. Endringene må anvendes retrospektivt. Selskapet planlegger ikke å anvende disse endringene tidlig.

Det forventes ikke at endringene vil ha vesentlige effekter for SpareBank 1 Markets.

Endringer i IAS 16 - Inntekter før tiltenkt bruk (uoffisiell norsk oversettelse)

Endringene forbyr et foretak å trekke fra eventuelle inntekter fra anskaffelseskosten til en enhet av eiendom, anlegg og utstyr ved salg av enheter produsert mens foretaket klargjør eiendelen til dens tiltenkte bruk. I stedet skal et foretak innregne inntekter ved salg av slike enheter, samt tilhørende kostnader, i resultatet.

Endringene må anvendes retrospektivt kun for eiendom, anlegg og utstyr som er gjort tilgjengelig for bruk på eller etter starten av den tidligste perioden som presenteres når foretaket anvender endringen for første gang.

Endringene er gjeldende for regnskapsperioder som starter på eller etter 1. januar 2022. Tidliganvendelse er tillatt dersom et foretak (samtidig eller allerede) også anvender alle endringene i Endringer i referanser til det konseptuelle rammeverket i IFRS-standarder (Mars 2018). Selskapet planlegger ikke å anvende endringene tidlig.

Det forventes ikke at endringene vil ha vesentlige effekter for SpareBank 1 Markets.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7

SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Endringer i IAS 37 - Tapsbringende kontrakter, Kostnader ved oppfyllelsen av en kontrakt (uoffisiell norsk oversettelse)

Endringene klargjør at ved vurderingen av hvorvidt en kontrakt er tapsbringende, skal kostnader for å oppfylle kontrakten inkluderes. Da både de inkrementelle kostnadene (eksempelvis kostnader knyttet til direkte arbeidskraft og materialer) og en allokering av andre kostnader som kan relateres direkte til oppfyllelse av kontraktsaktiviteter (for eksempel avskrivning av utstyr benyttet til å oppfylle kontrakten, samt kostnader relatert til kontraktsstyring og oppfølging). Kostnader som ikke direkte kan relateres til en kontrakt (eksempelvis generelle- og administrative kostnader) skal ikke inkluderes med mindre det fremkommer eksplisitt av kontrakten at disse skal belastes motparten.

Endringene må anvendes retrospektivt på kontrakter der et foretak ikke har oppfylt alle sine forpliktelser ved begynnelsen av den regnskapsperioden endringene tas i bruk for første gang.

Endringene er gjeldende for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2022, men tidliganvendelse er tillatt. Selskapet planlegger ikke å anvende endringene tidlig. Det forventes ikke at endringene vil ha effekt for SpareBank 1 Markets.

Årlige forbedringer 2018-2020 (utgitt Mai 2020) (uoffisiell norsk oversettelse)

IFRS 1 Førstegangsanvendelse av IFRS - Datterselskap som førstegangsbruker

Endringen åpner for at et datterselskap som anvender unntaket i IFRS 1.D16(a) kan måle akkumulerte omregningsdifferanser for alle utenlandske virksomheter til den balanseførte verdien som ville blitt inkludert i morforetakets konsernregnskap, basert på datoen for morselskapets overgang til IFRS. Tilsvarende valg er også tilgjengelig for tilknyttede foretak og felleskontrollerte ordninger som benytter unntaket i IFRS 1.D16(a).

Et foretak anvender endringen for regnskapsperioder som starter på eller etter 1. januar 2022. Tidliganvendelse er tillatt.

IFRS 9 Finansielle instrumenter - Gebyrer inkludert i «10 prosent test» for fraregning

Endringen klargjør hvilke gebyrer som skal inkluderes i vurderingen av hvorvidt vilkårene i en ny eller modifisert finansiell forpliktelse er svært forskjellige fra vilkårene tilhørende den opprinnelige finansielle forpliktelsen. Ved bestemmelse av de gebyrene som er betalt fratrukket mottatte gebyrer, er det kun gebyrer som betales eller mottas mellom låntaker og långiver som skal inkluderes, inkludert gebyrer betalt eller mottatt av enten låntaker eller långiver på vegne av den andre part. Ingen lignende endringer er foreslått for IAS 39.

Et foretak anvender denne endringen på finansielle forpliktelser som er modifisert eller byttet på eller etter starten av den regnskapsperioden endringene tas i bruk for første gang.

Endringen er gjeldende for regnskapsperioder som starter på eller etter 1. januar 2022. Tidliganvendelse er tillatt.

Endringer i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 og IFRS 16 - Referanserentereformen - Fase 2 (uoffisiell norsk oversettelse)

The International Accounting Standards Board (IASB) vedtok i august 2020 andre fase av prosjektet knyttet til referanserentereformen som endrer IFRS 9 Finansielle instrumenter, IAS 39 Finansielle instrumenter: Innregning og måling, IFRS 7 Finansielle instrumenter: Opplysninger, IFRS 4; Forsikringskontrakter og IFRS 16 Leieavtaler. Fase 2 ferdigstiller IASB sin respons på den pågående reformen av interbankrenter (IBOR) og andre referanserenter.

Endringene komplementerer fase 1 av prosjektet som ble vedtatt i 2019 og fokuserer på de regnskapsmessige effektene som kan oppstå når et foretak implementerer nye referanserenter som følge av reformen.

Endringene i fase 2 består i hovedsak av følgende:

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

- Praktisk løsning for særskilte endringer i kontraktsregulerte kontantstrømmer
- Lettelse fra spesifikke krav knyttet til sikringsbokføring
- Opplysningskrav

Endringene i fase 2 gjelder kun om man har finansielle instrumenter eller sikringsforhold som inkluderer en referanserate som vil endres som følge av reformen. Endringene er gjeldende for regnskapsperioder som begynner på eller etter første januar 2021. Tidliganvendelse er tillatt.

I SpareBank 1 Markets blir aksjekreditter berørt ved at referanserate NIBOR må endres til Nowa på et tidspunkt. Pr. 31.12.2021 var utestående kreditter 52,9 MNOK. Innvilgede rammer var totalt 155,4 MNOK.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 2 - Kurtasje aksje- og derivathandel

	2021	2020
Kurtasje aksjer, annenhånds	115 061	99 045
Kurtasje aksjer, førstehånds	164 586	121 353
Kurtasje andre finansielle instrumenter	1 722	2 428
Sum	281 370	222 826

Note 3 - Honorarer og lignende, fremmedkapital og rente valuta

	2021	2020
Fremmedkapital	35 031	46 944
High yield	30 310	17 496
Rente valuta	126 836	136 696
Forretningsstøtte	6 880	6 713
Sum	199 058	207 849

Note 4 - Honorarer emisjoner, finansiell rådgivning og andre inntekter

	2021	2020
Honorar rådgivning og tilknyttede tjenester	11 490	11 930
Honorar, provisjoner og lignende, emisjoner, plasseringer og andre finansielle transaksjoner	353 013	290 909
Aksjehandelsavtaler fast honorar	1 518	3 433
Andre inntekter og kostnader, netto	11 790	10 327
Utbytte fra finansielle instrumenter	12 564	22 196
Netto gevinst/tap på markedsverdidbaserte finansielle instr.	37 549	3 478
Sum	427 924	342 273

Alle markedsverdidbaserte finansielle instrumenter er holdt for handelsformål.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 5 - Personalkostnader, lønn og annen godtgjørelse til adm.dir. og andre tillitsvalgte

Personalkostnader	2021	2020
Lønnskostnader	408 126	368 156
Arbeidsgiveravgift	53 898	37 557
Finansskatt	17 951	13 639
Styreonorar	100	1 440
Pensjonskostnader	13 301	13 092
Andre personalkostnader	11 817	11 271
Sum personalkostnader	505 192	445 155

Lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør

	Fast og variabel lønn	Andre godtgjørelser	Pensjonskostnad	Sum
2021				
Stein Husby, administrerende direktør	12 798	3 441	99	16 338
2020				
Stein Husby, administrerende direktør	9 154	1 706	93	10 953

Det er ikke inngått noen særskilt etterlønsavtale eller andre særskilte vilkår/ytelser med adm. dir. Det er ikke inngått noen etterlønsavtale med andre ledende ansatte.

Variabel godtgjørelse

Selskapet har fastsatt en godtgjørelsesordning i tråd med gjeldende bestemmelser regulert i *Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond* som trådte i kraft 01. januar 2011.

I 2015 ble det ervervet 54.000 egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN til kurs 60,71, i 2016 ble det anskaffet 20.800 stk til kurs 51,21, i 2017 ble det anskaffet 73.573 stk til kurs 72,04, og i 2018 ble det ervervet 83.500 egenkapitalbevis til kurs 90,82. Alle egenkapitalbevis anskaffet i 2015-2018 er overført til de ansatte. I 2019 ble det anskaffet 134.508 egenkapitalbevis til kurs 92,74, og i 2020 ble det ervervet 207.000 egenkapitalbevis til kurs 73,52, og 2021 ble det ervervet 267.223 stk til gjennomsnittlig kur 110,10. Egenkapitalbevisene skal benyttes som variabel godtgjørelse til ansatte, og overføres til de ansatte til markedsverdi på overføringstidspunktet i perioden 2022-2024

Det er i 2021 overført 142.031 egenkapitalbevis til markedskurs 110,4. Samlet overføring i 2021 er tkr. 15 680, hvorav tkr. 3 403 er til administrerende direktør.

Gjenværende forpliktelse vurderes til virkelig verdi og verdiendring kostnadsføres årlig.

Antall ansatte og årsverk

	2021	2020
Antall ansatte per årsslutt	169	151
Antall årsverk	158	147

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Godtgjørelse til andre tillitsvalgte

Selskapet innførte i 2011 godtgjørelsesutvalg. Godtgjørelsesutvalget skal foreta en årlig gjennomgang av praktiseringen av godtgjørelse i selskapet, og det skal utarbeides en skriftlig rapport som oversendes styret for gjennomgang og godkjenning. Godtgjørelsesutvalget skal besørge at praktiseringen av godtgjørelsesordningen minst en gang i året gjennomgås av uavhengige kontrollfunksjoner.

Styret skal godkjenne og vedlikeholde godtgjørelsesordningen, samt påse at dokumentasjonen som ligger til grunn for beslutninger er ivaretatt. I tillegg skal styret godkjenne enhver materiell endring eller unntak fra godtgjørelsesordningen.

Per 31.12.2021 har selskapet én tillitsvalgt. I 2021 har denne mottatt en total godtgjørelse på tkr. 18.

Godtgjørelse til styret	2021	2020
Jan-Frode Janson	0	200
Kjell Fordal	0	170
André Michaelsen	150	150
Bengt Olsen	150	150
Hans Olav Wedvik	150	150
Inge Reinertsen	150	150
Kjersti Hønstad	0	80
Rune André Juliussen	175	170
Steinar Haugli	150	150
Vegard Helland	0	150
Sum	925	1 520

Kontraktfestede ytelser ved oppstart av arbeidsforhold

Selskapet utbetalte i 2017 ytelser ved oppstart av enkelte arbeidsforhold. Disse personalutgiftene kostnadsføres i samme periode som tilhørende inntekt, noe som i dette tilfellet er vurdert som de periodene hvor arbeidet ytelsene utbetales på grunnlag av utføres. Dette innebærer en periodisering over 3 år fra 1. juni 2017. Disse ytelsene er ferdig periodisert i 2020. Selskapet har også i 2018-2021 utbetalt lignende ytelser, dog i mindre grad. Utbetalingene i 2018-2021 periodiseres over 3 år fra utbetalingsdato.

Utbetalt ikke-opptjent yttelse er i balansen reflektert som "Andre langsiktige fordringer" og årets kostnadsførte beløp er reflektert under "Lønnskostnad".

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 6 - Pensjon

Sparebank 1 Markets AS har i 2020 og 2021 en innskuddsordning og en AFP-ordning. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon

Avtalefestet pensjon (AFP)

Selskapet er omfattet av AFP-ordningen i privat sektor. Den nye AFP-ordningen, som gjelder fra og med 1. januar 2011 er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en innskuddsordning frem til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon slik at selskapet kan regnskapsføre sin proporsjonale andel av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i ordningen. Selskapets forpliktelser er dermed ikke balanseført som gjeld.

	2021	2020
Innbetalt premie	2 170	1 958
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	414	374
Avsatt premie, arbeidsgiveravgift og finansskatt	-573	0
Sum kostnad pensjonsordning	2 012	2 332

Innskuddspensjon

Ordningen består av en kollektiv innskuddsbasert tjenestepensjon. Ordningen er tegnet i SpareBank 1 Livsforsikring AS. Den enkelte ansatte kan selv velge investeringsprofil på innbetalte beløp. Det var 165 personer i ordningen per 31.12.2021. Innbetalt innskuddspensjon kostnadsføres i betalingsåret.

	2021	2020
Innbetalt premie	10 029	9 530
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1 953	1 712
Sum kostnad pensjonsordning	11 982	11 242

Pensjonskapitalen for ansatte som har medlemstid mindre enn 12 måneder ved fratredelse føres tilbake til arbeidsgiver, beløpene settes inn på selskapets innskudds- og premiefond. Saldo på fondene kan benyttes til dekning av innbetalinger til pensjonsordningen.

	31.12.2021	31.12.2020
Balanseført saldo innskuddsfond	433	239
Sum balanseført saldo	433	239

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 7 - Godtgjørelse til revisor

Kostnadsført godtgjørelse til revisor (inklusive mva.) fordeles som følger:

	2021	2020
Lovpålagt revisjon	311	368
Andre attestasjonstjenester	126	75
Skatterådgivning	0	36
Andre tjenester utenfor revisjon	9	25
Sum	446	504

Note 8 - Finansinntekter/finanskostnader

Finansinntekter	2021	2020
Mottatt konsernbidrag*	0	8 665
Renteinntekter banker	5 476	11 541
Agiogevinst	922	2 048
Gevinst salg aksjer**	7 200	0
Sum finansinntekter	13 598	22 255

Finanskostnader	2021	2020
Rentekostnader banker	13 531	21 905
Rentekostnader andre	40	55
Etableringsgebyr nye lån	1 082	1 151
Finansiell leasing	2 288	1 178
Agiotap	2 678	1 910
Bankomkostninger/gebyrer/provisjoner	621	663
Sum finanskostnader	20 241	26 862

Netto finansposter	-6 643	-4 607
---------------------------	---------------	---------------

* Konsernbidrag mottatt fra SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS.

** Gevinst salg av aksjer i SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 9 - Skatt

Skattegrunnlag	2021	2020
Resultat før skatt	254 154	183 104
Permanente og andre forskjeller	-70 753	-37 406
Grunnlag for årets skattekostnad	183 401	145 698
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skattefordel	-16 423	7 603
Endring i underskudd til fremføring	-166 978	-153 301
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0

Fordeling av skattekostnaden	2021	2020
Endring i utsatt skattefordel	45 850	36 425
Endring i ikke balanseført utsatt skattefordel	0	-10 030
Korrigerings utsatt skatt tidligere år	0	407
Skattekostnaden	45 850	26 802

Betalbar skatt i balansen består av:	2021	2020
Betalbar skatt i skattekostnaden	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0

Midlertidige forskjeller	2021	2020
Driftsmidler	181 109	180 504
Finansiell leasing	-1 509	-1 066
Fordringer	-91	-4 673
Aksjer og andre verdipapirer	10 308	-1 453
Skattemessig fremførbart underskudd	-300 286	-467 264
Avskåret rentefradrag til framføring	-28 877	-28 877
Forskj. som ikke inngår i beregn. av utsatt skattefordel: Goodwill *)	-182 959	-182 959
Sum grunnlag utsatt skattefordel	-322 389	-505 789

Utsatt skattefordel 25 % **-80 597** **-126 447**

*) Goodwill som oppstod ved konsernintern overføring av virksomhet i 2015 inngår ikke i beregningen av utsatt skattefordel.

Avstemming av årets skattekostnad

	Grunnlag	Skatt
Skattekostnad i resultatregnskapet		45 850
Beregnet skatt 25% av resultat før skatt	254 154	63 538
Differanse		-17 688

Som består av:

Permanente forskjeller	-70 753	-17 688
Sum forklart differanse		-17 688

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 10 - Immaterielle eiendeler, goodwill og varige driftsmidler

	Immaterielle eiendeler	Goodwill	Driftsløsere inventar, verktøy, kontorm.	Sum
Anskaffelseskost pr. 1/1	71 519	182 959	26 742	281 221
+ Tilgang	3 211	0	4 620	7 831
- Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31/12	74 730	182 959	31 362	289 051
Akk. av/nedskr. pr 1/1	40 253	0	24 550	64 803
+ Ordinære avskrivninger	5 677	0	1 572	7 249
+ Avskr. på oppskrivning	0	0	0	0
- Tilbakeført avskrivning	0	0	0	0
+ Ekstraord nedskrivninger	0	0	0	0
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	45 929	0	26 122	72 051
Balansført verdi pr 31/12	28 801	182 959	5 239	216 999
Prosentstøtte for ord.avskr	8-50		4-50	

Selskapets driftsmidler er stilt som pant til fordel for DNB Bank ASA, viser til note 25.

Varige driftsmidler inkluderer også leaset kontorlokale. Dette er behandlet som finansiell leasing, se note 26 for utfyllende informasjon.

Goodwill:

Ved overtakelse av kontroll i et foretak (virksomhetssammenslutning) blir alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppført til virkelig verdi. En positiv differanse mellom virkelig verdi av kjøpsvederlaget og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppføres som goodwill i regnskapet, mens en eventuell negativ differanse inntektsføres ved kjøpet. Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall.

Balansført goodwill er knyttet til integrasjon mellom SpareBank 1 Markets AS og SpareBank 1 SMN Markets i april 2015. Goodwillposten vurderes årlig og nedskrives dersom det er grunnlag for det. Det er ikke funnet grunnlag for nedskrivning av goodwill i 2021.

Immaterielle eiendeler:

De immaterielle eiendelene består av ikke-pengeposter uten fysisk substans som er identifiserbare og kontrolleres av foretaket slik at de representerer fremtidige økonomiske fordeler som forventes å tilflyte foretaket.

Balansført immaterielle eiendeler ved inngangen til 2021 bestod av software og lisenser knyttet til selskapets IKT-utstyr, samt ervervet kundeportefølje fra 2017. Den ervervede kundeporteføljen avskrives over vurdert økonomisk levetid på 10 år. Tilganger i 2021 består av software og lisenser.

Eierskap:

SpareBank 1 Markets AS er eier av alle immaterielle eiendeler som balansføres.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7

SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 11 - Investering i datterselskap

Oversikt over datterselskaper per 31.12.:

Selskapets navn	Forretnings- kontor	Eier- og stemmeandel	Egenkapital siste år	Resultat siste år	Balanseført verdi
SpareBank 1 Capital Markets Inc. *)	New York, USA	100 %	4 438	315	3 079
SB1M Prosjekt 1 AS **)	Oslo, Norge	100 %	30	0	50
Sum					3 129

Investeringene i datterselskap vurderes etter kostmetoden i SpareBank 1 Markets sitt regnskap.

Alle aksjer i datterselskapet SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS har i løpet av året blitt solgt til SpareBank 1 Forvaltning AS.

SpareBank 1 Markets AS konsolideres inn i konsernregnskapet til morselskapet SpareBank 1 SMN. Iht. regnskapsloven § 3-7 utarbeides det ikke konsernregnskap for underkonsernet SpareBank 1 Markets AS. Oppgitte tall ovenfor er fra sist avlagte årsregnskap.

*) For SpareBank 1 Capital Markets Inc. er oppgitt egenkapital og resultat fra årsregnskapet for 2020. Beløpet er omregnet fra USD til NOK med kurs per 31.12.21 fra Norges Bank.

**) For SB1M Prosjekt 1 AS er oppgitt egenkapital og resultat fra årsregnskapet for 2020. Balanseført egenkapital i SB1M Prosjekt 1 AS er lavere enn balanseført verdi på aksjeinvesteringen. Balanseført verdi på aksjene forsvares ved forventning om fremtidige kontantstrømmer fra SB1M Prosjekt 1 AS. SB1M Prosjekt 1 AS endret navn fra SpareBank 1 First Markets AS i 2018.

Note 12 - Kontanter og bankinnskudd

	31.12.2021	31.12.2020
Bankinnskudd, kontanter o.l.	103 267	71 276
<i>Herav bundne bankinnskudd</i>		
Skattetreksmidler	11 784	20 075
Sikkerhet for aksjelån	1	99
Sikkerhet for oppgjør av aksje- og derivathandel	8 069	9 161
Sum bundne bankinnskudd	19 854	29 335

Bundne bankinnskudd inngår i beløpet for "Bankinnskudd, kontanter o.l.", men er ikke fri likviditet.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

	31.12.2021	31.12.2020
Klientmidler	533 409	445 369

Klientmidler er plassert på egne klientkonti. Klientmidler er ikke oppført i SpareBank 1 Markets AS sin balanse i samsvar med forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak. Klientmidler er i regnskapet eliminert mot "Gjeld til kunder, uoppgjorte handler".

I beløpet for "Klientmidler" inngår det tkr. 6 105 per 31.12.21 som er stilt som sikkerhet for klientmidlene.

Note 13 - Markedsverdbaserte finansielle instrumenter

	2021			2020		
	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi
Aksjer	1 536 752	351 422	1 888 173	1 448 474	355 122	1 803 596
Akseopsjoner	37 046	-4 640	32 406	10 858	-2 150	8 708
Futures/Forwards	-	308	308	-	41 880	41 880
Sum eiendeler	1 573 798	347 090	1 920 888	1 459 332	394 852	1 854 184
Aksjer	29 299	1 467	30 767	-	-	-
Akseopsjoner	31 656	-6 480	25 176	9 663	2 206	11 869
Futures/Forwards	-	384 052	384 052	-	323 234	323 234
Sum gjeld	60 955	379 040	439 994	9 663	325 440	335 103

Finansielle instrumenter og motregning

SpareBank 1 Markets har ingen finansielle instrumenter som bokføres netto. Selskapet har inngått avtale som regulerer motpartsrisiko og netting av derivater.

SpareBank 1 Markets clearer ordinære aksjehandler utført på Oslo Børs gjennom CCP oppgjør. Selskapet er Direct Clearing Member på SIX X-Clear. Motpartsrisikoen er mot SIX X-Clear. Per 31. desember 2021 kan tkr -16.990 motregnes ved konkurs eller mislighold.

Clearing av norske børsnoterte derivater skjer hos LCH. Det er per 31. desember 2021 tkr -25.101 som kan motregnes ved konkurs eller mislighold.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer og statskassaveksler.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

31.12.2021

Eiendeler (NOK1000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	3 680	29 035	-	32 715
- Egenkapitalinstrumenter	1 888 173	-	-	1 888 173
Sum eiendeler	1 891 854	29 035	-	1 920 888
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	9	409 218	-	409 228
- Egenkapitalinstrumenter	30767	-	-	30 767
Sum forpliktelser	30 776	409 218	-	439 994

31.12.2020

Eiendeler (NOK1000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	897	49 691	-	50 589
- Egenkapitalinstrumenter	1 803 596	-	-	1 803 596
Sum eiendeler	1 804 493	49 691	-	1 854 184
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	1 739	333 364	-	335 103
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-
Sum forpliktelser	1 739	333 364	-	335 103

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 14 - Fordring på kunder/verdipapirforetak/andre fordringer

	2021	2020
Ordinære kundefordringer	29 400	70 983
Kundefordringer uoppgjorte handler	170 269	224 595
Fordringer på nærstående parter	39 050	27 239
Fordring på verdipapirforetak	110 319	442 307
Andre fordringer	7 023	13 216
Forskuddsbetalte kostnader	11 659	9 951
Sum fordringer	367 719	788 290

Alle fordringer er oppført til pålydende. Virkelig verdi av fordringene er vurdert til å være lik bokført verdi. Av selskapets kundefordringsmasse, har én av postene forfall for mer enn 12 måneder siden per 31.12.2021. Denne posten er det avsatt for i sin helhet.

Omfanget av forfalte ikke innbetalte kundefordringer tilknyttet verdipapiroppjøret har vært lavt gjennom hele 2021, i likhet med foregående år. Kort mislighold (mindre enn 4 dager) kan skyldes oppgjørstekniske forhold.

Per 31.12.2021 var misligholdsvolumet i fordringsmassen som følger:

Samlet forfalt beløp	Antall dager over forfall			Tapsavsetning
	1-4	5-15	>15	
	20 900	1 249	2 277	91

Det er i løpet av 2021 konstantert tap på fordringsmassen på tkr. 3 492, dette utgjør omkring 0,95 % av selskapets fordringsmasse.

Volumet på forfalte ikke-innbetalte kundefordringer forøvrig har vært moderat gjennom 2021. Det er gjort vurderinger knyttet til forfalte fordringer både løpende gjennom året og ved årsslutt. Dette har ført til ti tapsføringer på totalt t.kr. 3 492, samt at spesifikke avsetninger for tap er betydelig lavere enn i 2020.

Tapsavsetning, konstanterte tap og kostnadsført tap på fordring	2021	2020
Spesifisert tapsavsetning per 01.01.	4 673	458
Periodens konstaterte tap på engasjement som tidligere var avsatt	-3 608	0
Økte spesifiserte tapsavsetninger	420	4 216
Tilbakeføring av spesifiserte tapsavsetn.	-1 393	0
Spesifisert tapsavsetning per 31.12.	91	4 673
Endring tapsavsetning	-4 582	4 216
Periodens konstaterte tap på engasjement som tidligere var avsatt	3 608	0
Periodens konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke var avsatt	63	764
Sum kostnadsført tap på fordringer	-911	4 980

Note for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 15 - Aksjekapital og eierstruktur

Aksjekapitalen på tkr. 529.221 består av 3.168.991 aksjer å pålydende kr. 167.

Det er kun én aksjeklasse, og én aksje gir én stemme.

Aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel
SpareBank 1 SMN	2 113 736	66,70 %
SpareBank 1 Nord-Norge	386 516	12,20 %
SpareBank 1 Østlandet	191 562	6,04 %
SpareBank 1 SR-Bank	176 341	5,56 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge	69 990	2,21 %
SpareBank 1 Østfold Akershus	46 644	1,47 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	46 525	1,47 %
Øvrige aksjonærer	137 677	4,34 %

SpareBank 1 Markets AS konsolideres inn i konsernregnskapet til morselskapet SpareBank 1 SMN. Morselskapet har forretningskontor i Søndre Gate 4, 7011 Trondheim. Konsernregnskapet er tilgjengelig på nettsiden: www.smn.no

Note 16 - Egenkapitalbevegelse

	Aksjekapital	Avsatt utbytte	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital 1.1.2021	529 221	150 000	462 472	-261 770	879 923
Årets resultat	-	208 303	-	-	208 315
Tidligere avsatt utbytte	-	-150 000	-	12	-149 988
Egenkapital 31.12.2021	529 221	208 303	462 472	-261 759	938 238

Ihht aksjeloven §8-1 er det avsatt utbytte på tkr. 208 303. Av fjorårets avsatte utbytte på tkr. 150 000 er tkr. 149 988 utbetalt i 2021. Resterende tkr. 12 er overført til reduksjon av udekket tap.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 17 - Gjeld til eierselskap, lånefasilitet

	2021	2020
Gjeldsbrevlån SpareBank 1 SMN	-	600 000
Påløpte renter SpareBank 1 SMN	-	1 429
Sum gjeld til eierselskap	-	601 429

Lånefasiliteter i morselskapet SpareBank 1 SMN

31.12.2021				2021	
Låneramme	Trukket beløp	Forfalte renter og provisjoner	Sum gjeld	Gjennomsn. trukket beløp	Gjennomsn. effektiv rente
*600 000	0	0	0	305 753	1,78 %
** 500 000	0	0	0	6 849	8,62 %
*** 750 000	0	0	0	45 205	2,20 %
			0		

31.12.2020				2020	
Låneramme	Trukket beløp	Forfalte renter og provisjoner	Sum gjeld	Gjennomsn. trukket beløp	Gjennomsn. effektiv rente
700 000	0	0	0	17 260	2,03 %
* 600 000	600 000	16	599 984	600 000	1,90 %
400 000	0	0	0	3 288	16,43 %
300 000	0	0	0	11 507	3,77 %
			599 984		

Det er ikke stilt sikkerhet eller pant for lånefasiliteter i SpareBank 1 SMN.

* Lånet er innvilget med en løpetid på 2 år, og tatt opp i mai 2019. Lånets rente er flytende basert på 3 mnd NIBOR med tillegg av rentemargin.

** Lånet er innvilget med en løpetid på 1 måned, og tatt opp i februar 2021. Lånets rente er flytende basert på 3 mnd NIBOR med tillegg av rentemargin. Lånet er tilbakebetalt i juli 2021.

*** Lånet er innvilget med en løpetid på 1 måned, og tatt opp i juli 2021. Lånets rente er flytende basert på 3 mnd NIBOR med tillegg av rentemargin. Lånet er tilbakebetalt i juli 2021.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 18 - Annen gjeld

	2021	2020
Skyldig lønn og lønnsrelaterte kostnader	358 569	256 213
Skyldig offentlige avgifter	16 603	18 802
Leverandørgjeld	14 656	11 783
Forskuddstrekk	12 744	20 039
Gjeld til kredittinstitusjon*	723 000	465 000
Annen kortsiktig gjeld	9 318	8 601
Sum annen gjeld	1 134 890	780 439

* Dette er gjeld til DNB. Viser til note 25 for informasjon om pantstillelser og garantier.

Note 19 - Mellomværende med selskaper i samme konsern/nærstående parter

Selskapet er per 31.12.2021 eid av SpareBank 1 SMN (66,70 %), SpareBank 1 Nord-Norge (12,20 %), SpareBank 1 Østlandet (6,04 %), SpareBank 1 SR-Bank (5,56 %), Sparebank 1 Sørøst-Norge (2,21 %), SpareBank 1 Østfold Akershus (1,47 %) og SpareBank 1 Ringerike Hadeland (1,47 %), samt øvrige aksjonærer (4,34 %). Viser til note 15 for ytterligere informasjon om eiere.

Selskapet eier forøvrig alle aksjer i SpareBank 1 Capital Markets Inc og SB1M Prosjekt 1 AS. Viser til note 11. Styrets medlemmer og selskapets ledelse, samt nær familie av disse anses også som nærstående parter.

	31.12.2021	31.12.2020
Fordringer og forskuddsbetalte kostnader		
SpareBank 1 SMN konsern*)	164 560	94 716
SpareBank 1 Capital Markets Inc	882	853
SpareBank 1 SR-Bank	1	10 055
SpareBank 1 Nord-Norge	15	6 490
Sparebank 1 Østlandet	75	441
SpareBank 1 BV	0	63
SpareBank 1 Østfold Akershus	0	50
SpareBank 1 Sørøst-Norge	13 627	0
Sum	179 159	112 668
Gjeld og påløpte ikke forfalte kostnader		
SpareBank 1 SMN konsern*)	22 116	626 349
SpareBank 1 Nord-Norge	31	36
SpareBank 1 Østlandet	50	0
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	13	0
SpareBank 1 Modum	12	0
SpareBank 1 Søre Sunnmøre	4	0
SpareBank 1 Sørøst-Norge	19	0
SpareBank 1 Østfold Akershus	11	0
SpareBank 1 Hallingdal Valdre	2	0
Sum	22 257	626 384

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

	2021	2020
Inntekter		
SpareBank 1 SMN konsern*) **)	6 989	13 778
SpareBank 1 Nord-Norge	2 720	8 795
SpareBank 1 Østlandet	1 541	2 502
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	32	261
SpareBank 1 Nordmøre	86	2 703
SpareBank 1 Lom og Skjåk	-29	175
SpareBank 1 Modum	2 411	175
SpareBank 1 Søre Sunnmøre	121	175
SpareBank 1 Gudbrandsdal	-29	175
SpareBank 1 Sørøst-Norge	28 027	492
SpareBank 1 Østfold Akershus	256	481
Sum	42 124	29 712

**) Inklusiv konsernbidrag fra SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS i 2020.

Kostnader		
SpareBank 1 SMN konsern*)	37 318	34 542
SpareBank 1 Capital Markets Inc	2 591	2 935
SpareBank 1 SR-Bank	1 663	627
Sum	41 572	38 104

Se forøvrig note 5 og 6 mht. lønn og annen godtgjørelse til selskapets styre, administrerende direktør og andre tillitsvalgte.

*) Det har gjennom året vært transaksjoner med følgende selskaper i SpareBank 1 SMN konsernet:

- SpareBank 1 SMN (morselskap)
- Eiendomsmegler 1 Midt-Norge AS (søsterselskap)
- SpareBank 1 SMN Kvartalet AS (søsterselskap)
- SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS (søsterselskap)
- St. Olavs plass 1 SMN AS (søsterselskap)
- SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS (datterselskap, solgt i løpet av 2021)

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 20 - Kapitaldekning

Balansført egenkapital	31.12.2021	31.12.2020
Innbetalt aksjekapital	529 221	529 221
Overkursfond	462 472	462 472
Udekket tap	-261 759	-261 770
Sum balansført egenkapital	729 935	729 923
Ansvarlig kapital		
Goodwill	-182 959	-182 959
Utsatt skatt	-75 071	-116 816
Andre immaterielle eiendeler	-29 121	-31 434
Netto ansvarlig kapital	442 784	398 714
Kapitalkrav		
Kreditt, motparts- og forringelsesrisiko	22 181	28 297
Oppgjøringsrisiko	-	-
Posisjons-, valuta- og varerisiko	36 793	22 635
Operasjonell risiko	111 176	91 979
CVA risiko	-	-
Minimumskrav ansvarlig kapital	170 150	142 911
Beregningsgrunnlag	2 126 873	1 786 390
Overskudd av ansvarlig kapital	272 634	255 803
Ren kjernekapitaldekning	20,8 %	22,3 %
Kjernekapitaldekning	20,8 %	22,3 %
Kapitaldekning	20,8 %	22,3 %

Finansdepartementet fastsatte 22. august 2014 endringer i forskrifter om kapitalkrav med virkning fra 30. september 2014. Gjennom forskriftsendringene er gjeldende norsk regelverk tilpasset EUs nye kapitalkravsregelverk (CRR/CRD IV-regelverket).

Selskapet må til enhver tid ha en ren kjernekapital på 4,5 %, kjernekapital på 6 % og ansvarlig kapital på minst 8 % av beregningsgrunnlaget. For SpareBank 1 Markets betyr dette i praksis at selskapet må ha en kapitaldekning på minst 8 %.

Som verdipapirforetak er SpareBank 1 Markets unntatt bufferkravene etter forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CDR IV.

SpareBank 1 Markets beregner kredittrisiko etter standardmetoden og operasjonell risiko etter basismetoden.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 21 - Risiko og risikostyring

SpareBank 1 Markets er eksponert mot ulike typer risiko gjennom sine aktiviteter. Hovedsakelig knyttet til kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Selskapets styre har vedtatt rammer som begrenser de potensielle negative effektene som uforutsigbare endringer i kapitalmarkedene kan få på selskapets finansielle resultater.

Risikostyringen for selskapet er ivaretatt av Compliance, Risk Management og Middle-Office, i overensstemmelse med retningslinjer godkjent av styret.

Avdeling Risk Management overvåker alle risikoklasser. Risk Management og Compliance rapporterer direkte til selskapets styre. Risk Management overvåker også avdeling Middle-Office som kontrollerer utnyttelse og eventuelle overskridelser av risiko- og kredittrammer løpende. Selskapet har en Riskkomité under ledelse av administrerende direktør.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor selskapet.

SpareBank 1 Markets er eksponert mot kredittrisiko på fire områder; motpartsrisiko i daglig handel, via egenhandel i finansielle instrumenter, gjennom kredittgivning til kunder samt ved OTC derivathandel med aksjer som underliggende.

Motpartsrisiko i daglig handel

SpareBank 1 Markets clearer ordinære aksjehandler utført på Oslo Børs gjennom CCP oppgjør. Selskapet er Direct Clearing Member på SIX X-Clear (ordinære aksjer) og LCH (aksjederivater). Motpartsrisikoen er mot SIX X-Clear og LCH. Handler utenom børs gjøres opp direkte mot andre meglerhus, og medfører derfor en motpartsrisiko mot disse. Mot slutt kunder som har derivatposisjoner liggende hos selskapet har selskapet motpartsrisiko mot disse. Det handles OTC-derivater med kunde, som margineres internt. I disse tilfellene vil selskapet ha motpartsrisiko mot kunden. Risikoen er i disse tilfellene begrenset ved daglig marginering, og overvåkes av Middle-Office.

Egenhandel i finansielle instrumenter

SpareBank 1 Markets har et samarbeid med SpareBank 1 SMN vedrørende bruk av deres balanse ved handel av obligasjoner, rente- og valutaderivater. Denne avtalen er utarbeidet som et aktivt forvaltningsmandat. Kredittrisikoen reguleres av de motparts- og debitorrammer som til enhver tid gis av et kredittvalg i SpareBank 1 SMN. Kredittrisikoen i samarbeidet mellom SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Markets består i all hovedsak av kreditteksponeringen i obligasjons- og derivatporteføljen. Bruken av finansielle instrumenter begrenses til de instrumenter som produktkomiteen i SpareBank 1 SMN til enhver tid har godkjent. Motpartsrisiko reguleres også ved CSA-avtaler og clearing av rentederivater.

Kredittgivning til kunder

SpareBank 1 Markets er eksponert mot kredittrisiko ved å gi kreditt til kunder i forbindelse med handel i verdipapirer («verdipapirfinansiering»). Kunder kan gis kreditt etter at kredittsaken har vært gjenstand for gjennomgang i henhold til selskapets kredittgivningsprosesser.

Ved betraktning av kredittrisikoen knyttet til kredittgivning, er det viktig å merke seg at det kun gis kreditt til gearing av investeringer i norske, børsnoterte finansielle instrumenter, og ikke til finansiering av investeringer i derivater eller kjøp av utenlandske verdipapirer. Ved belåning av porteføljen har SpareBank 1 Markets sikkerhet i de belånte verdipapirene, samt i kundens øvrige innstående portefølje. Alle kredittkunder skal til enhver tid overvåkes i form av markedsvurdering i sanntid av Middle-Office. Kunder som har for lav sikkerhet i forhold til markedseksponering eller overgår avtalt kredittramme skal umiddelbart varsles og innbetale nye sikkerheter.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Terminhandel i aksjer med kunder

Kunder kan handle aksjeterminer etter kredittvurdering i henhold til selskapets kredittgivningsprosesser. Aksjeterminene vil normalt ha en løpetid på 1 til 3 måneder. Ved salg av en termin til kunde vil SpareBank 1 Markets kjøpe inn underliggende aksje slik at markedseksponeringen elimineres. Ved kjøp av termin fra kunde dekkes markedsrisiko ved lån av underliggende aksje som så selges. Kunden må stille tilstrekkelig sikkerhet med utgangspunkt i selskapets belåningsgrader. Belåningsgraden tar utgangspunkt i SIX Clearings marginkrav, som deretter justeres i henhold til beregningsmodell utarbeidet av Risk Management. Marginering følges opp løpende av Middle-Office og følger samme prosedyre som for kredittkunder.

Selskapets kredittkomité skal forvise seg om at SpareBank 1 Markets benytter betryggende og effektive styrings- og kontrollsystemer som løpende gir god nok oversikt over foretakets kredittrisiko. Komitéen skal iværksette nødvendige tiltak for å begrense vesentlige tapsrisikoer. Ved kunders mislighold skal komiteens leder eller nestleder umiddelbart varsles og vurdere tiltak.

Kundehandel i rente- og valutaderivater

Handel i rente- og valutaderivater er organisert ved at SpareBank 1 SMN gjennomfører kredittvurdering. Handel gjennomføres av SpareBank 1 Markets, men det er kunden og SpareBank 1 SMN som er motparter. Kredittrisiko bæres av SpareBank 1 SMN.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som skyldes endringer i markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirkurser. Risikoen for endringer i verdipapirpriser som skyldes endringer i generelle kredittpriser blir regnet som markedsrisiko.

SpareBank 1 Markets er eksponert mot markedsrisiko via investeringer i verdipapirer, rentederivat og valutaderivat.

Aksjerisiko

Selskapet opererer med lav markedsrisiko knyttet til egenhandel og marked making i egenkapitalinstrumenter, med spesifiserte rammer for eksponering, gitt av styret. Det er selskapets Middle-Office avdeling sin oppgave å besørge at selskapet opererer innenfor de gitte rammer, og rapporterer dette på daglig basis til selskapets ledelse. Selskapet har systemer som viser egen handelsportefølje markedsvurdert på sannhetsbasis.

Renterisiko

Selskapet har eksponering mot rentebærende papirer og rentederivater, og derav renterisiko. Renterisiko er risiko for potensielt tap i form av redusert markedsverdi som følge av fluktusjoner i renten.

Renterisiko fra samarbeidsavtalen med SpareBank 1 SMN er begrenset ved rammer og mandat gitt av avtalen og styrevedtak. Det foreligger rammer for renterisiko fordelt på løpetidssegmenter og renterisiko i ulike valutaer.

Risikoeksponering fra samarbeidsavtalen med SpareBank 1 SMN rapporteres på daglig basis til kontrollorganer i SpareBank 1 Markets, som forestår oppfølging og avstemming av porteføljen.

Valutarisiko

Valutarisiko er risiko for potensielt tap i form av redusert markedsverdi som følge av fluktusjoner i valutakursen.

Valutarisiko fra samarbeidsavtalen med SpareBank 1 SMN er begrenset ved rammer og mandat gitt av avtalen og styrevedtak. Det foreligger totalrammer brutto og netto, samt rammer pr valutasant.

Middle-Office i SpareBank 1 Markets overvåker valutaeksponeringen løpende. Rammene vurderes til å være lave, og gir ikke rom for store agiotap.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at et verdipapirforetak ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser når de forfaller uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger.

Verdipapirforetak er avhengige av god likviditet, da likviditetsbehovet varierer betydelig både intradag og fra dag til dag. Direktør forretningsstøtte har det overordnede ansvaret for styring av selskapets likviditet. Likviditeten på verdipapirvirksomheten følges på operasjonelt nivå av Middle-Office og Back-Office.

På overordnet nivå styres likviditeten gjennom styrevedtatt likviditetspolicy. Daglig likviditetsstyring skjer ved hjelp av daglige rapporter som viser bevegelser i de vesentlige driverne for likviditetsendring og tilgjengelig finansiering. De største driverne i daglig likviditet er virksomheten i aksjeterminer, aksjekreditt, sikkerhetsstillelse for aksjederivater og eventuelle skjevheter i verdipapiroppgjøret.

Selskapets likviditetsbehov er dekket gjennom:

- innskutt egenkapital
- lånefasiliteter i SpareBank 1 SMN og DNB
- kassekreditt DNB Bank ASA til finansiering av svingninger i det daglige likviditetsbehovet og avtale om øvrige banktjenester tilknyttet verdipapiroppgjøret.

Likviditetsbeholdningen stresstestes i forhåndsdefinerte stressscenarier gjennom året.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som følge av:

- Mennesker: Brudd på rutiner og retningslinjer, manglende kompetanse, uklar policy eller strategi og interne misligheter
- Systemer: Svikt i IT og andre systemer
- Eksterne årsaker: Kriminalitet, naturkatastrofer og andre eksterne årsaker

Operasjonell risiko dokumenteres i dag i forbindelse med arbeid som gjøres for å oppfylle internkontrollforskriften. I oppfølgingen av operasjonell risiko benyttes compliancelogg og rammebruddslogg over kontroller og brudd. Hovedtrekkene i arbeidet med internkontrollen er at ledergruppen gjennomfører en prosess for å kartlegge hovedrisikoen for operasjonell risiko før og etter gjennomførte tiltak. Det arbeid som gjennomføres er godt egnet til å avdekke behov for tiltak for å avdekke risikoen.

SpareBank 1 Markets har høyt fokus på interne systemer og rutiner knyttet til operasjonell risiko. Selskapet har gode kontrollfunksjoner og en tydelig arbeidsfordeling mellom avdelinger.

SpareBank 1 Markets er som meglerhus underlagt Forskrift om Risikostyring og Internkontroll, og forholder seg til denne.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 22 - Finansiell markedsrisiko

Renteendringstidspunkt på rentebærende finansielle instrumenter:

2021

	Poster uten løpetid	<1 måned	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	over 5 år	Totalt
Forwards/futures	-	178	130	-	-	-	308
Sum eiendeler	-	178	130	-	-	-	308
Renterisiko 1 prosentpoeng endring	-	2	1	-	-	-	3
Forwards/futures	-	-9 029	393 081	-	-	-	384 052
Annen gjeld	723 000	-	-	-	-	-	723 000
Gjeld til eierselskap	-	7 522	-	-	-	-	7 522
Sum gjeld	723 000	-1 506	393 081	-	-	-	1 114 574
Renterisiko 1 prosentpoeng endring	7 230	-15	3 931	-	-	-	11 146

2020

	Poster uten løpetid	<1 måned	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	over 5 år	Totalt
Forwards/futures	-	5 621	36 260	-	-	-	41 880
Sum eiendeler	-	5 621	36 260	-	-	-	41 880
Renterisiko 1 prosentpoeng endring	-	56	363	-	-	-	419
Forwards/futures	-	151 404	171 601	228	-	-	323 234
Annen gjeld	465 000	-	-	-	-	-	465 000
Gjeld til eierselskap	-	11 232	-	-	600 000	-	611 232
Sum gjeld	465 000	162 636	171 601	228	600 000	-	1 399 466
Renterisiko 1 prosentpoeng endring	4 650	1 626	1 716	2	6 000	-	13 995

Renterisikoen viser resultateffekten ved en endring i rente med 1 prosentpoeng. Rentevilkårene for lånefasiliteten i SpareBank 1 SMN er NIBOR-basert med daglige justeringer.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 23 - Likviditetsrisiko

2021

Tall i 1000	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Finansielle eiendeler og derivater						
Kontanter og bankinnskudd	103 267	0	0	0	0	103 267
Aksjer	1 888 173	0	0	0	0	1 888 173
Aksjeopsjoner	0	28 967	3 440	0	0	32 406
Forwards/Futures	0	308	0	0	0	308
Fordringer på kunder, uoppgjorte handler	0	170 269	0	0	0	170 269
Fordringer på verdipapirforetak, uoppgjorte handler	0	110 319	0	0	0	110 319
Andre eiendeler	3 129	0	0	0	0	3 129
Andre fordringer	882	87 132	13 834	0	0	101 848
Sum finansielle eiendeler og derivater	1 995 451	396 994	17 274	0	0	2 409 719
Finansiell gjeld og derivater						
Aksjer	30 767	0	0	0	0	30 767
Aksjeopsjoner	0	14 978	8 091	2 107	0	25 176
Forwards/Futures	0	384 052	0	0	0	384 052
Leieforpliktelser	0	0	13 761	55 042	59 099	127 902
Leverandørgjeld	0	14 656	0	0	0	14 656
Skyldig offentlige avgifter	0	29 370	0	0	0	29 370
Gjeld til kunder, uoppgjorte handler	0	71 107	0	0	0	71 107
Gjeld til verdipapirforetak, uoppgjorte handler	0	123 458	0	0	0	123 458
Gjeld til eierselskap	0	7 522	0	0	0	7 522
Annen gjeld	723 000	244 260	0	79 592	0	1 046 852
Sum finansiell gjeld og derivater	753 767	889 403	21 852	136 741	59 099	1 860 861

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

2020

Tall i 1000	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Finansielle eiendeler og derivater						
Kontanter og bankinnskudd	71 276	0	0	0	0	71 276
Aksjer	1 803 596	0	0	0	0	1 803 596
Aksjeopsjoner	0	7 945	763	0	0	8 708
Forwards/Futures	0	41 880	0	0	0	41 880
Fordringer på kunder, uoppgjorte handler	0	224 595	0	0	0	224 595
Fordringer på verdipapirforetak, uoppgjorte handler	0	442 307	0	0	0	442 307
Andre eiendeler	73 129	0	0	0	0	73 129
Andre fordringer	853	121 389	21 951	0	0	144 193
Sum finansielle eiendeler og derivater	1 948 853	838 116	22 714	0	0	2 809 683
Finansiell gjeld og derivater						
Aksjer	0	0	0	0	0	0
Aksjeopsjoner	0	4 969	6 901	0	0	11 869
Forwards/Futures	0	323 006	228	0	0	323 234
Leieforpliktelser	0	0	3 914	47 878	32 920	84 711
Leverandørgjeld	0	11 783	0	0	0	11 783
Skyldig offentlige avgifter	0	38 841	0	0	0	38 841
Gjeld til kunder, uoppgjorte handler	0	222 497	0	0	0	222 497
Gjeld til verdipapirforetak, uoppgjorte handler	0	332 091	0	0	0	332 091
Gjeld til eierselskap	0	1 429	0	600 000	0	601 429
Annen gjeld	465 000	199 375	27 906	37 533	0	729 814
Sum finansiell gjeld og derivater	465 000	1 133 990	38 949	685 410	32 920	2 356 270

15

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 24 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

31.12.2021

Finansielle eiendeler	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Sum
Kundefordringer, uoppgjorte handler	170 269	-	170 269
Fordringer på verdipapirforetak	110 319	-	110 319
Andre eiendeler	3 129	-	3 129
Andre fordringer	101 848	-	101 848
Markedsverdbaserte finansielle instrumenter	-	1 920 888	1 920 888
Eiendeler holdt for salg	-	-	-
Bankinnskudd, kontanter o.l.	103 267	-	103 267
Sum finansielle eiendeler	488 831	1 920 888	2 409 719

Finansielle forpliktelser

Leverandørgjeld	14 656	-	14 656
Leieforpliktelser	113 872	-	113 872
Markedsbaserte finansielle instrumenter	-	439 994	439 994
Skyldig offentlige avgifter	29 370	-	29 370
Gjeld til kunder, uoppgjorte handler	71 107	-	71 107
Gjeld til eierselskap	-	-	-
Gjeld til verdipapirforetak	123 458	-	123 458
Annen kortsiktig gjeld	1 088 899	-	1 088 899
Sum finansielle forpliktelser	1 441 361	439 994	1 881 356

31.12.2020

Finansielle eiendeler	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Sum
Kundefordringer, uoppgjorte handler	224 595	-	224 595
Fordringer på verdipapirforetak	442 307	-	442 307
Andre eiendeler	3 129	-	3 129
Andre fordringer	144 193	-	144 193
Markedsverdbaserte finansielle instrumenter	-	1 854 184	1 854 184
Eiendeler holdt for salg	70 000	-	70 000
Bankinnskudd, kontanter o.l.	71 276	-	71 276
Sum finansielle eiendeler	955 499	1 854 184	2 809 683

Finansielle forpliktelser

Leverandørgjeld	11 783	-	11 783
Leieforpliktelser	84 711	-	84 711
Markedsbaserte finansielle instrumenter	-	335 103	335 103
Skyldig offentlige avgifter	38 841	-	38 841
Gjeld til kunder, uoppgjorte handler	222 497	-	222 497
Gjeld til eierselskap	601 429	-	601 429
Gjeld til verdipapirforetak	332 091	-	332 091
Annen kortsiktig gjeld	729 814	-	729 814
Sum finansielle forpliktelser	2 021 166	335 103	2 356 270

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 25 - Pantstillelser og garantier

Selskapet har inngått avtale med DNB Bank ASA om banktjenester tilknyttet verdipapiroppgjøret. Selskapet har også en kassekreditt i DNB på inntil tkr. 50 000 til finansiering av svingninger i det daglige likviditetsbehovet. I denne forbindelse er følgende stilt som sikkerhet til fordel for DNB Bank ASA:

Factoringpant, pant i selskapets VPS-konti samt pant i selskapets driftsmidler, totalt tkr. 162 000. I tillegg foreligger en avtale om motregningsrett i selskapets bankkonti.

Det er i 2016 inngått en finansieringsavtale med DNB for handel i finansmarkedene. Avtalen innebærer at SpareBank 1 Markets AS kan ta opp penge- og aksjelån til anskaffelse av finansielle instrumenter. Långiver og SpareBank 1 Markets har avtalt at finansielle instrumenter registrert i VPS kan overføres til VPS konto i DNBs navn som sikkerhet for låneopptaket. Øvrige instrumenter kan pantsettes direkte.

Per 31.12.2021 er sikkerhetsstillelsen på tkr. 1 480 007, hvorav tkr. 1 476 459 er instrumenter overført til DNBs VPS konto.

Selskapet stiller videre sikkerhet til SIX X-clear for oppgjør av aksje- og derivathandel. Per 31.12.2021 har de en bunnsikkerhet på tkr. 5 679 og en daglig sikkerhet på tkr. 16 990.

Det stilles også sikkerhet til LCH for oppgjør av aksje- og derivathandel. Per 31.12.2021 har selskapet en bunnsikkerhet på tkr. 2 390 og en daglig sikkerhet på tkr. 25 101.

Selskapet stiller også sikkerhet for klientmidler. Per 31.12.2021 er den på tkr. 6 105.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 26 - Leieavtaler

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2021	99 074	99 074
Tilgang av bruksretteiendeler	66 414	66 414
Avhendinger	(33 405)	(33 405)
Overføringer og reklassifiseringer	7 587	7 587
Anskaffelseskost 31.12.2021	139 670	139 670
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	15 429	15 429
Avskrivninger	11 962	11 962
Nedskrivninger i perioden	0	0
Avhendinger	0	0
Overføringer og reklassifiseringer	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	27 391	27 391
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31.12.2021	112 279	112 279
Leieforpliktelser		
Udiskonterte leieforpliktelser of forfall av betalinger		
Mindre enn 1 år		13 761
1-2 år		13 761
2-3 år		13 761
3-4 år		13 761
4-5 år		13 761
Mer enn 5 år		59 099
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021		127 902
Endringer i leieforpliktelser		
Leieforpliktelse 01.01.2021		84 711
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden		41 061
Betaling av hovedstol		11 900
Betaling av renter		2 288
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		2 288
Totale leieforpliktelser 31.12.2021		113 872
Kortsiktige leieforpliktelser		13 318
Langsiktige leieforpliktelser		100 553
Netto kontantstrøm fra leieforpliktelser		(14 188)
Andre leiekostnader innregnet i resultatet		Total
Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden		0
Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler		0
Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi		0
Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader		0

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Selskapets leieavtaler av bygninger har leieperioder som varierer mellom 10 og 25 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer selskapet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Selskapets potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er MNOK 126 (brutto) per 31. desember 2021.

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2021

Note 27 - Andre driftskostnader

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Andre driftskostnader		
IT-kostnader	64 163	65 186
Handelsavgifter	18 012	13 573
Markedsføring og reise	5 414	8 106
Kjøpte tjenester	25 353	24 272
Driftskostnader fast eiendom og andre kontorkostnader	6 823	5 925
Andre driftskostnader	4 265	2 955
Sum	124 029	120 017

Note 28 - Resultat per aksje

Aksjeeiernes andel av resultatet er beregnet som resultat etter skatt fordelt i forhold til gjennomsnittlig antall aksjer i regnskapsåret. Det foreligger ikke opsjonsavtaler knyttet til aksjene slik at utvannet resultat er overensstemmende med resultat per aksje

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Grunnlag årsresultat som fordeles mellom aksjeeiere	208 303	156 302
Antall utstedte aksjer	3 168 991	3 168 991
Resultat per aksje (hele kr)	65,73	49,32

Noter for SpareBank 1 Markets AS

Organisasjonsnr. 992999101



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



Energi- og klimaregnskap 2021

Sparebank 1 Markets AS

Hensikten med energi- og klimaregnskapet er å vise oversikten over organisasjonens klimagassutslipp (GHG-utslipp) som en integrert del av organisasjonens overordnede klimastrategi. Et energi- og klimaregnskap er et viktig verktøy i arbeidet med å identifisere og iverksette konkrete tiltak for å redusere organisasjonens energiforbruk og tilhørende klimagassutslipp. Et årlig energi- og klimaregnskap muliggjør måling av klimagassutslipp, herunder nøkkeltall, over tid, og gjør organisasjonen i stand til å evaluere effekten av sine tiltak.

Rapporten omfatter Sparebank 1 Markets AS sitt totale klimagassutslipp i 2021.

Informasjonen som benyttes i energi- og klimaregnskapet stammer fra både eksterne og interne kilder, og blir omregnet til CO₂-ekvivalenter (CO₂e) i henhold til GWP-verdiene i IPCC AR5¹. Energi- og klimaregnskapet er utarbeidet i henhold til «GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard» og GHG-protokollen sin scope 3-standard «The Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard». GHG-protokollen er valgt som rapporteringsstandard på bakgrunn av dens brede internasjonale anvendelse, og skal bidra til sannferdig, sammenlignbar og forståelig rapportering.

1) https://ghgprotocol.org/sites/default/files/ghgp/Global-Warming-Potential-Values%20%28Feb%2016%202016%29_1.pdf

Utarbeidet av Sparebank 1 Regnskapshuset SMN AS i samarbeid med Asplan Viak AS



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7

Energi- og klimaregnskap

Utslippskilde (tall i tCO ₂ e)	2021	2020
Energiforbruk	158,29	185,96
Scope 2	158,29	185,96
Kjøpte varer og tjenester	794,91	836,93
Kapitalvarer	2,55	4,22
Transport og distribusjon	0,00	3,11
Avfall	0,00	0,00
Forretningsreiser	138,47	201,01
Ansattpendling	0,00	0,00
Oppstrømsutslipp	935,93	1 045,27
Scope 3	935,93	1 045,27
Totalt klimagassutslipp	1 094,22	1 231,23

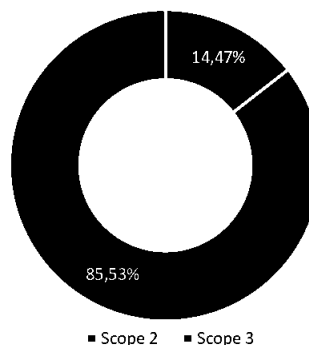
Sparebank 1 Markets AS hadde i 2021 et totalt klimagassutslipp på 1 094,22 tonn CO₂-ekvivalenter (tCO₂e). Dette er en nedgang på 11,13 % sammenlignet med 2020.

Klimagassutslippene hadde følgende fordeling:

Scope 2: 14,47 % (158,29 tCO₂e)

Scope 3: 85,53 % (935,93 tCO₂e)

I 2021 var det sysselsatt 158 årsverk, som gir et utslipp per årsverk på 6,93 tCO₂e. Sammenlignet med, 2020 hvor det var sysselsatt 142 årsverk, er dette en nedgang på 1,74 tCO₂e per årsverk.



Scope 2:

Scope 2 består i sin helhet av energiforbruk, herunder elektrisitet og fjernvarme, i selskapets lokaler. I 2021 utgjorde klimagassutslippet knyttet til energiforbruk 158,29 tCO₂e, en nedgang på 14,88 % sammenlignet med 2020. Nedgangen skyldes blant annet økt fokus på bærekraftig drift av lokalene Sparebank 1 Markets AS leier av eiendomsforvalteren Pecunia².

Klimagassutslippet i scope 2 er beregnet med i bakgrunn sektoriell utslippsstatistikk med 2 års forsinkelse³.

2) <https://www.pecunia.no/om-pecunia/>

3) <https://www.ssb.no/statbank>





Dette betyr at 2021 er beregnet med utgangspunkt i utslippsstatistikk fra 2019, og 2020 med utslippsstatistikk fra 2018. Hvis 2021 hadde blitt beregnet med utslippsstatistikk fra 2018 hadde utslippet i scope 2 for 2021 vært 160,65 tCO₂e.

Scope 3:

Kjøpte varer og tjenester utgjør majoriteten av klimagassutslippet til Sparebank 1 Markets AS i 2021 (794,91 tCO₂e). Utslippet er hovedsakelig knyttet til kjøp av næringslivsrelaterte tjenester fra morselskapet, programvare, og drift av bedriftskantine. Dette representerer en nedgang på 5,02 % sammenlignet med 2020.

Sparebank 1 Markets AS har i 2021 *kapitalvarer* i form av software. Utslippene knyttet til kapitalslit på dette utgjør kategorien i sin helhet (2,55 tCO₂e).

Sparebank 1 Markets AS har i år ikke hatt klimagassutslipp knyttet til *transport og distribusjon*.

Klimagassutslippene fra *avfall* inngår i «Kjøpte varer og tjenester» ettersom kostnaden knyttet til avfallshåndtering inngår i leien av lokaler.

Forretningsreiser inkluderer flyreiser og kilometergodtgjørelse til ansatte for bruk av egen bil i arbeid (138,47 tCO₂e), og utgjør en nedgang på 31,11 % sammenlignet med 2020. Sparebank 1 Markets AS har hovedkontor i Oslo Sentrum, og nedgangen skyldes blant annet strengere koronarestriksjoner på Østlandet, og økt bruk av digitale verktøy i møtevirksomhet.

Klimagassutslippet i scope 3 er i likhet med scope 2 beregnet med i bakgrunn sektoriell utslippsstatistikk med 2 års forsinkelse. Hvis 2021 hadde blitt beregnet med utslippsstatistikk fra 2018 hadde utslippet i scope 3 for 2021 vært 893,72 tCO₂e.

Forklaring av anvendt metodikk

Klimakost er et verktøy for å beregne direkte og indirekte klimapåvirkning for organisasjoner, bedrifter, prosjekter m.m. Verktøyet baserer seg på å kombinere regnskapsinformasjon (og eventuell mengdedata for enkelte typer innsatsfaktorer) med en utslippsmodell som estimerer totale livsløpsutslipp assosiert med å levere de ulike innsatsfaktorene og varene/tjenestene.



Utarbeidet av Sparebank 1 Regnskapshuset SMN AS i samarbeid med Asplan Viak AS



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7

Klimakost benytter en såkalt «miljøutvidet kryssløpsmodell». En miljøutvidet kryssløpsmodell er relativt grovkornet og egnet til såkalte «top-down»-analyser hvor man raskt kan få frem estimater for hva som betyr mye og lite for fotavtrykket til en organisasjon. Dette gir mulighet for rask screening av det totale klimafotavtrykket med en konsistent metode. Det kan også gjøres analyser av en hel nasjons fotavtrykk med disse modellene, inkludert import av varer fra andre land (såkalte multiregionale modeller).

Siden modellene inneholder alle typer økonomisk aktivitet, også tjenesteproduksjon, lider de ikke av de samme systembegrensningene som andre klimaregnskapsmetoder. Denne komplettheten og enkelheten kommer på bekostning av spesifisitet, slik at når man skal evaluere ulike typer tiltak og måle utvikling over tid vil det ofte være nødvendig å supplere med mer spesifikke data og metoder.

Klimakost er benyttet til å utarbeide klimaregnskap til et større antall norske kommuner, bedrifter og organisasjoner. Flere universitet og høyskoler har også brukt verktøyet, og en tidlig analyse for NTNU er publisert i en internasjonalt tidsskrift. De underliggende modellene har også blitt brukt til å beregne klimafotavtrykk for norske offentlige anskaffelser og klimafotavtrykket til norske husholdninger.

Se klimakost.no for mer detaljert informasjon om metodikken.

Anvendelse av GHG-protokollen

GHG-protokollen er utviklet av «World Resources Institute» (WRI) og «World Business Council for Sustainable Development» (WBCSD)⁴. Energi- og klimaregnskapet er utarbeidet i henhold til «GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard» og «Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard». Standardene omfatter følgende klimagasser som omregnes til CO₂-ekvivalenter: CO₂, CH₄, N₂O, SF₆, HFK og PFK. Klimagassutslippene fra Sparebank 1 Markets AS omfatter kun CO₂.

Standarden skiller mellom operasjonell kontroll og finansiell kontroll. Ved bruk av operasjonell kontroll-metoden inkluderes samtlige utslipp fra operasjoner som organisasjonen fysisk kontrollerer, men ikke nødvendigvis eier.

4) <https://ghgprotocol.org/about-us>





Dermed vil ikke utslipp fra kilder man eier, men ikke har kontroll over heller inkluderes i organisasjonens totale klimagassutslipp (f.eks. i et leieforhold hvor det er leietaker som har mandat til å beslutte tiltak knyttet til et bygg som organisasjonen eier).

Ved bruk av finansiell kontroll-metoden inkluderes samtlige utslipp fra operasjoner hvor organisasjonen har rett på majoriteten av økonomiske fordeler eller bærer majoriteten av risikoen knyttet til operasjonen.

Energi- og klimaregnskapet til Sparebank 1 Markets AS er rapportert i henhold til operasjonell kontroll-metoden, og definerer hva som skal inngå i energi- og klimaregnskapet av organisasjonens driftsmidler og hva som skal inngå i de ulike scopene. Energi- og klimaregnskapet er inndelt i 3 nivåer (scopes) som består av både direkte og indirekte utslippskilder.

Scope 1 rapportering er obligatorisk, og inkluderer alle utslipp knyttet til driftsmidler hvor organisasjonen har operasjonell kontroll. Dette inkluderer all bruk av fossilt brensel fra stasjonær bruk eller transportbehov (egeneide eller leasede kjøretøy, oljekjeler m.v.). Videre inkluderes eventuelle direkte prosessutslipp.

Scope 2 rapportering er også obligatorisk, og inkluderer alle indirekte utslipp knyttet til innkjøpt energi, herunder elektrisitet eller fjernvarme/-kjøling. Dette gjelder f.eks. for bygg organisasjonen leier og ikke nødvendigvis eier. I januar 2015 ble GHG-protokollens nye retningslinjer for beregning av utslipp fra energiforbruk publisert. Det ble her åpnet for en todelt rapportering av energiforbruk.

Fysisk perspektiv (lokasjonsbasert metode): Denne utslippsfaktoren er basert på faktiske utslipp knyttet til energiforbruk innenfor definert geografiske områder. Innenfor dette området er det ulike energiproducenter som benytter en miks av energibærere hvor de fossile energibærerne (kull, gass, olje) medfører direkte utslipp av klimagasser. Utslippsfaktorene for energi, herunder elektrisitet, som benyttes i Klimakost er basert på sektoriell utslippsstatistikk⁴ med 2 års forsinkelse.



Utarbeidet av Sparebank 1 Regnskapshuset SMN AS i samarbeid med Asplan Viak AS



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7



Markedsbasert perspektiv: Beregningen av utslippsfaktor baserer seg på om virksomheten velger å kjøpe opprinnelsesgarantier eller ikke. Ved kjøp av opprinnelsesgarantier dokumenterer leverandøren at innkjøpt energi stammer utelukkende fra fornybare kilder med en utslippsfaktor på 0 gram CO₂e per kWh.

I praksis medfører dette at virksomheter som rapporterer sine klimagassutslipp skal synliggjøre både reelle klimagassutslipp som stammer fra produksjonen av elektrisitet, og de markedsbaserte utslippene knyttet til kjøp av opprinnelsesgarantier. Hensikten med denne endringen er på den ene siden å vise effekten av energieffektivisering og sparetiltak (fysisk), og på den andre siden vise effekten av å inngå kjøp av fornybar energi gjennom opprinnelsesgarantier (markeds). Dermed belyses effekten av samtlige tiltak som en virksomhet kan gjennomføre knyttet til forbruk av elektrisitet.

Sparebank 1 Markets AS har i 2021 ikke kjøpt opprinnelsesgarantier knyttet til fornybar energi. Energi- og klimaregnskapet til Sparebank 1 Markets AS benytter seg derfor kun av det lokasjonsbaserte perspektivet, og utelater det markedsbaserte perspektivet.

Scope 3 rapportering er frivillig, og inkluderer alle indirekte utslipp fra innkjøpte varer og tjenester. Dette er utslipp som indirekte kan knyttes til organisasjonens aktiviteter, men som oppstår utenfor organisasjonens kontroll. Scope 3 er delt etter oppstrøm- og nedstrømsutslipp. Oppstrømsutslipp er indirekte utslipp relatert til innkjøp av varer eller tjenester. Nedstrømsutslipp er indirekte utslipp relaterte til salg av varer eller tjenester. Sparebank 1 Markets AS sine utslipp i scope 3 er utelukkende oppstrømsutslipp.

Etter som det vesentligste av Sparebank 1 Markets AS sitt klimagassutslipp er indirekte er det naturlig å inkludere scope 3-rapportering som en del av energi- og klimaregnskapet selv om det er frivillig. Dette gjør det mulig å benytte energi- og klimaregnskapet som beslutnings- og styringsverktøy for selskapsledelsen og øvrige interessenter.



Utarbeidet av Sparebank 1 Regnskapshuset SMN AS i samarbeid med Asplan Viak AS



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

Document ID:
51026361F1EF483BA6265EC3EDF843B7