



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

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:	26.04.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 12.06.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Kurtasje aksje- og derivathandel	1,2	182 888 975	281 335 976
Honorarer og lignende, fremmedkapital og rente valuta	3	182 916 910	199 057 858
Honorarer emisjoner og finansiell rådgivning	4	313 582 871	364 503 103
Andre inntekter	4	110 930 743	63 421 267
Sum inntekter		790 319 499	908 318 204
Kostnader			
Lønnskostnad	5,6	457 887 477	505 192 450
Avskrivning på varige driftsmidler	7,8	22 740 563	19 210 828
Annen driftskostnad	9,10	131 663 973	124 029 112
Tap på fordringer	11	-8 552	-910 784
Sum kostnader		612 283 461	647 521 605
Driftsresultat		178 036 038	260 796 598
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	12,13		7 200 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	12,13	890 992	1 308 481
Annen renteinntekt	12	33 987 338	4 167 502
Annen finansinntekt	12	2 174 578	922 290
Sum finansinntekter		37 052 908	13 598 274
Rentekostnad til foretak i samme konsern	12,13	1 334 954	5 990 300
Annen rentekostnad	8,12	23 624 742	9 869 565
Annen finanskostnad	12	2 892 913	4 381 379
Sum finanskostnader		27 852 609	20 241 244
Netto finans		9 200 299	-6 642 970
Ordinært resultat før skattekostnad		187 236 338	254 153 628
Skattekostnad på ordinært resultat	14	26 653 846	45 850 206
Ordinært resultat etter skattekostnad		160 582 492	208 303 422
Årsresultat		160 582 492	208 303 422



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Årsresultat etter minoritetsinteresser		160 582 492	208 303 422
Totalresultat		160 582 492	208 303 422
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	15	160 582 492	208 303 422
Sum overføringer og disponeringer		160 582 492	208 303 422



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	7,16	31 906 182	28 800 587
Utsatt skattefordel	14,16	53 943 295	80 597 141
Goodwill	7,16	182 959 092	182 959 092
Sum immaterielle eiendeler		268 808 569	292 356 820
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	8	107 571 548	112 278 956
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	7	7 515 942	5 239 262
Sum varige driftsmidler		115 087 490	117 518 217
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	17	3 128 638	3 128 638
Lån til foretak i samme konsern	13	985 730	881 940
Investeringer i tilknyttet selskap	18	25 000 000	
Andre langsiktige fordringer	5	7 272 540	13 833 796
Sum finansielle anleggsmidler		36 386 908	17 844 374
Sum anleggsmidler		420 282 967	427 719 411
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer, uoppgjorte handler	11,19, 20	164 849 291	170 268 624
Fordringer på verdipapirforetak	11,20, 21	98 846 941	110 318 537
Andre fordringer	11,13, 20,21, 22	91 892 745	87 132 235
Sum fordringer		355 588 977	367 719 396
Investeringer			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Markedsverdidbaserte finansielle instrumenter	19,20, 22,23, 24	1 229 634 361	1 920 888 209
Sum investeringer		1 229 634 361	1 920 888 209
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13,20, 22,25, 26	91 071 557	103 266 853
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		91 071 557	103 266 853
Sum omløpsmidler		1 676 294 895	2 391 874 459
SUM EIENDELER		2 096 577 861	2 819 593 870

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	15,16, 27	529 221 497	529 221 497
Overkurs	15,16	200 719 013	462 472 204
Sum innskutt egenkapital		729 940 510	991 693 702

Opptjent egenkapital

Avsatt utbytte	15,16	160 582 492	208 303 422
Udekket tap	15,16		261 758 835
Sum opptjent egenkapital		160 582 492	-53 455 413

Sum egenkapital

890 523 002 **938 238 289**

Gjeld

Langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld

Øvrig langsiktig gjeld	8,13	110 381 372	113 871 646
Sum annen langsiktig gjeld		110 381 372	113 871 646

Sum langsiktig gjeld

110 381 372 **113 871 646**



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	13,20, 26,28	10 336 986	14 655 739
Markedsbaserte finansielle instrumenter	19,20, 22,23, 24	121 488 239	439 994 487
Skyldig offentlige avgifter	20,28	27 803 598	29 370 127
Utbytte	19,20, 25	24 022 850	71 106 586
Gjeld til verdipapirforetak	20	90 273 723	123 457 953
Annen kortsiktig gjeld	13,20, 28	821 748 091	1 088 899 043
Sum kortsiktig gjeld		1 095 673 487	1 767 483 935
Sum gjeld		1 206 054 859	1 881 355 581
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 096 577 861	2 819 593 870



List of Signatures Page 1/1

Årsrapport 2022

Name	Method	Signed at
Haugli, Steinar	BANKID_MOBILE	2023-03-17 10:39 GMT+01
Husby, Stein Håvard	BANKID_MOBILE	2023-03-24 14:45 GMT+01
Olsen, Bengt	BANKID_MOBILE	2023-03-16 11:55 GMT+01
Fordal, Kjell	BANKID	2023-03-16 11:11 GMT+01
Helland, Vegard	BANKID_MOBILE	2023-03-16 11:07 GMT+01
Michaelsen, Andre	BANKID	2023-03-27 12:26 GMT+02
Reinertsen, Inge	BANKID_MOBILE	2023-03-16 11:02 GMT+01
Homme, Kjell Åge	BANKID	2023-03-24 10:13 GMT+01
Juliussen, Rune Andre	BANKID_MOBILE	2023-03-22 13:55 GMT+01
Søraas, Trond	BANKID_MOBILE	2023-03-21 11:54 GMT+01
Wedvik, Hans Olav	BANKID	2023-03-20 10:52 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 6639B4E4B065471E821C0FA1997414E5



Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Markets AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebank 1 Markets AS som består av balanse per 31. desember 2022, 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 2022, 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 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen 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
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

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



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

12.06.2024 19:40
992999101



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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

Trondheim, 22. februar 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

2 / 2



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

12.06.2024 kl 19:40
Brønnøysundregistrene



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Lædre, Rune Kenneth Snæbjørnsson	BANKID	2023-03-14 13:29

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.



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

Side 9 av 58
992999101-2022-03-14 13:29



Årsrapport 2022



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

DocId: 690711
627954e4-46627154-910e3100011059



SpareBank 1 Markets AS

Årsberetning 2022

forretningsreiser (scope 3). Majoriteten av selskapets klimagassutslipp er indirekte, og befinner seg i scope 3 (94,62 %). Selskapets utslippsreduerende tiltak vil i kommende år fokusere på å redusere scope 3-utslipp ytterligere. I 2022 er det gjennomført en modellendring for å øke presisjonsnivået i våre utslippsestimater. Store deler av utslippøkningen stammer fra modellendringen. Mer spesifikt om metode og fordeling av klimaavtrykk kan leses i vårt vedlagte energi- og klimaregnskap for 2022.

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 aksjeemisjoner pålydende NOK 2,8 milliarder, og obligasjonsemisjoner pålydende NOK 4,7 milliarder innenfor disse sektorene i 2022.

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 2022 viser at selskapet har hatt en sterk inntekts- og lønnsomhetsutvikling de siste fem årene, selv om det ble en nedgang fra 2021 til 2022. Samtidig er også kostnadsbasen under kontroll. Alle forretningsområder har bidratt positivt til resultatet.

Selskapets inntekter gikk noe ned i 2022. Samlede driftsinntekter beløp seg til 790 MNOK, mot 907 MNOK i 2021.

Samlede driftskostnader for 2022 beløp seg til 612 MNOK, som er lavere enn foregående år (647 MNOK). Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere lønnskostnader. Hovedårsaken til reduksjonen i lønnskostnader fra 2021 til 2022 er reduserte avsetninger til variabel godtgjørelse som følge av selskapets noe reduserte lønnsomhet i 2022.

Driftsresultatet for 2022 viser et overskudd på 178 MNOK (260 MNOK). Resultat før skatt for 2022 viser et overskudd på 187 MNOK (254 MNOK). Resultat etter skatt ble et overskudd på 160 MNOK (208 MNOK). Styret anbefaler at årets overskudd disponeres til utbytte med 160 MNOK.

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 890,5 MNOK ved utgangen av 2022. I henhold til beregninger etter kapitalkravforskriften har selskapet ved årsslutt en tellende ansvarlig kapital på 468,8 MNOK, som i sin helhet er kjernekapital. Dette gir en kapitaldekning på 23,48%. Ansvarlig kapital er 309,1 MNOK 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.

Åpenhetsloven

Lovens hensikt er å fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, samt sikre allmenn tilgang på informasjon om dette.

Loven pålegger blant annet virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til å gjennomføre aktsomhetsvurderinger som skal redegjøres offentlig. Informasjonsplikten i § 7 er gjeldende fra 1. juli 2022, mens redegjørelsen for aktsomhetsvurderingen skal senest offentliggjøres 30. juni 2023.

Selskapet har i løpet av høsten 2022 kartlagt leverandører og skal i løpet av første halvår 2023



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

12.06.2024 19:40
992999101-2022-ÅRSREGNSKAP



SpareBank 1 Markets AS

Årsberetning 2022

gjennomføre kartlegging, analyse, utføre tiltak, samt utføre gjennomføring av tiltaksplanleggingen. Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger skal fremlegges styret i god tid før 30. juni 2023. Redegjørelsen for SpareBank 1 SMN konsernet kan leses her - <https://www.sparebank1.no/nb/smn/om-oss/barekraft/apenhetsloven.html>.

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 fra dag til dag. Selskapets likviditetsbehov dekkes i hovedsak gjennom innskutt egenkapital og lånefasiliteter hos hovedeier og DNB. Selskapets likviditetssituasjon er ved utgangen av 2022 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. Kredittisiko ved verdipapirfinansiering og markedsrisiko overvåkes systemteknisk på reeltidbasis. 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 2022 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 2022 har vært ICAAP, ledelsens rapport om godtgjørelser, forretningskontinuitet og kriseplan, risikostyring og internkontroll, informasjonssikkerhet – cyber, anti hvitvask, oppfølging av stedlig tilsyn på informasjonshåndtering, gjennomgang av compliancefunksjonen, tilpasning til nytt regelverk på Oslo Børs, oppfølging av utkontraktering, og oppfølging av tidligere internrevisjonsrapporter. Internrevisjonsrapportene bekrefter at selskapet etterlever kravene på en tilfredsstillende måte.

Markedene var mer stabile enn i 2021. Selskapet har i løpet av året gevinst på alle egenbeholdninger, og ingen tap på kredittkunders engasjementer. Systemene og rutinene for oppfølging av markeds- og kredittisiko er i løpet av året ytterligere forbedret.

Det er tegnet ansvarsforsikring for styremedlemmer og daglig leder. Forsikringen dekker formueskade,



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

14032023
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Årsberetning 2022

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.

Markedet og fremtidig utvikling

Markedet for kapitalmarkedstjenester er sterkt konkurranse- og konjunkturutsatt. Det er stort behov for kapitalmarkedstjenester, men etterspørselen varierer med konjunktorene. 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 2022, selv om de finansielle resultatene er lavere enn i 2021. Styret har ambisjoner om videre positiv resultatutvikling i 2023, og forventning om noe høyere aktivitet i emisjonsmarkedene enn 2022. 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.

Styret vurderer også at de strategiske beslutningene som er tatt og implementering av disse, vil gi selskapet ytterligere vekst og positiv utvikling.

Trondheim, 22.02.2023

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

Trond Særaas

Stein Husby
Administrerende direktør / CEO



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

12.06.2024 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Resultatregnskap

(Beløp i hele tusen)	Note	2022	2021
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Kurtasje aksje- og derivathandel	2	182 889	281 336
Honorarer og lignende, fremmedkapital og rente valuta	3	182 917	199 058
Honorarer emisjoner og finansiell rådgivning	4	313 583	364 503
Andre inntekter	4	110 931	63 421
Sum driftsinntekter		790 319	908 318
Driftskostnader			
Lønnskostnad	5,6	457 887	505 192
Avskrivning på varige driftsmidler	7,8	22 741	19 211
Annen driftskostnad	9,10	131 664	124 029
Tap på fordringer	11	(9)	(911)
Sum driftskostnader		612 283	647 522
DRIFTSRESULTAT		178 036	260 797
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Inntekt på investering i datterselskap	12,13	0	7 200
Renteinnt. fra foretak i samme konsern	12,13	891	1 308
Annen renteinntekt	12	33 987	4 168
Annen finansinntekt	12	2 175	922
Sum finansinntekter		37 053	13 598
Finanskostnader			
Rentekostn. til foretak i samme konsern	12,13	1 335	5 990
Annen rentekostnad	8,12	23 625	9 870
Annen finanskostnad	12	2 893	4 381
Sum finanskostnader		27 853	20 241
NETTO FINANSPOSTER		9 200	(6 643)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		187 236	254 154
Skattekostnad på ordinært resultat	14	26 654	45 850
ORDINÆRT RESULTAT		160 582	208 303
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		160 582	208 303
OVERF. OG DISPONERINGER			
Avsatt til ordinært utbytte	15	160 582	208 303
SUM OVERF. OG DISP.		160 582	208 303

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.

1605820303
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Balanse pr. 31.12.2022

(Beløp i hele tusen)	Note	31.12.2022	31.12.2021
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	7,16	31 906	28 801
Utsatt skattefordel	14,16	53 943	80 597
Goodwill	7,16	182 959	182 959
Sum immaterielle eiendeler		268 809	292 357
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	8	107 572	112 279
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	7	7 516	5 239
Sum varige driftsmidler		115 087	117 518
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	17	3 129	3 129
Lån til foretak i samme konsern	13	986	882
Investeringer i tilknyttet selskap	18	25 000	0
Andre langsiktige fordringer	5	7 273	13 834
Sum finansielle anleggsmidler		36 387	17 844
SUM ANLEGGSMIDLER		420 283	427 719
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer, uoppgjorte handler	11,19,20	164 849	170 269
Fordringer på verdipapirforetak	11,20,21	98 847	110 319
Andre fordringer	11,13,20,21,22	91 893	87 132
Sum fordringer		355 589	367 719
Investeringer			
Markedsverdidbaserte finansielle instrumenter	19,20,22,23,24	1 229 634	1 920 888
Sum investeringer		1 229 634	1 920 888
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13,20,22,25,26	91 072	103 267
SUM OMLØPSMIDLER		1 676 295	2 391 874
SUM EIENDELER		2 096 578	2 819 594

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.

Erstet am 11.
16:09:45 am 2023 by SpareBank 1 Markets AS



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

SpareBank 1 Markets AS

Kontantstrømoppstilling

(Beløp i hele tusen)	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter:		
Totalresultat før skattekostnad	187 236	254 154
Reklassifisering fra driftsinvestering	0	-7 200
Ordinære avskrivninger	9 552	7 249
Avskrivning finansiell leasing	13 189	11 962
Gevinst ved realisasjon av markedsverdibaserte finansielle instrumenter	-204 732	-257 977
Tap ved realisasjon av markedsverdibaserte finansielle instrumenter	49 194	107 454
Urealisert verdiendring markedsverdibaserte finansielle instrumenter	77 719	95 718
Endring i beholdning markedsverdibaserte finansielle instrumenter	450 567	92 992
Endring i fordringer på og gjeld til kunder	-41 664	-97 064
Endring i fordringer på og gjeld til verdipapirforetak	-21 713	123 355
Endring i leverandørgjeld	-4 319	2 872
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-50 582	126 307
Endring i utbetalt, ikke opptjent godtgjørelse	6 561	8 117
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	471 008	467 939
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-4 714	-4 620
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-10 220	-3 211
Utbetaling ved kjøp av aksjer i tilknyttet selskap	-25 000	0
Innbetaling ved salg av aksjer i datterselskap	0	77 200
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-39 934	69 370
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Innbetaling ved opptak av annen kortsiktig gjeld	0	258 000
Utbetaling ved nedbetaling av annen kortsiktig gjeld	-223 000	0
Netto endring i utnyttet trekkfasilitet, lån fra konsernselskap	0	-601 429
Netto endring finansiell leasingforpliktelse	-11 971	-11 900
Utbetaling utbytte	-208 298	-149 988
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-443 269	-505 318
Netto kontantstrøm for perioden	-12 195	31 991
Kontanter, og kontantekvivalenter 01.01.	103 267	71 276
Kontanter, og kontantekvivalenter 31.12.	91 072	103 267
Endring kontanter og kontantekvivalenter	-12 195	31 991

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.

Endring i 2022
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

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 Immaterielle eiendeler, goodwill og varige driftsmidler
- 8 Leieavtaler
- 9 Godtgjørelse til revisor
- 10 Andre driftskostnader
- 11 Fordring på kunder/verdipapirforetak/andre fordringer
- 12 Finansinntekter/finanskostnader
- 13 Mellomværende med selskaper i samme konsern/nærstående parter
- 14 Skatt
- 15 Egenkapitalbevegelse
- 16 Kapitaldekning
- 17 Investering i datterselskap
- 18 Investering i tilknyttet selskap
- 19 Risiko og risikostyring
- 20 Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser
- 21 Pantstillelser og garantier
- 22 Likviditetsrisiko
- 23 Markedsverdbaserte finansielle instrumenter
- 24 Finansiell markedsrisiko
- 25 Kontanter og bankinnskudd
- 26 Gjeld til eierselskap, lånefasilitet
- 27 Aksjekapital og eierstruktur
- 28 Annen gjeld
- 29 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.

12.06.2024 kl 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

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.

12.06.2024 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

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 ytelsespensjon ble avvirket 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 kortsiktige, 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.

14032022
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

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 2022

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.

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

Endringer i IAS 1 – Formidling av Regnskapsprinsipper (uoffisiell norsk oversettelse)

The International Accounting Standards Board (IASB) vedtok i februar 2021 endringer i IAS 1 Presentasjon av finansregnskap med hensikt om å klargjøre hvilke regnskapsprinsipper det skal opplyses om i regnskapet.

Flere punkter er lagt til for å forklare hvordan et foretak skal identifisere vesentlige informasjon om regnskapsprinsipper, og gi eksempler på når informasjon om regnskapsprinsipper (ENG: accounting policy information) sannsynligvis er vesentlig.

Opplysninger om regnskapsprinsipper som gjelder uvesentlige transaksjoner, andre hendelser eller forhold, er uvesentlige og trenger ikke å framlegges. Opplysninger om regnskapsprinsipper kan likevel være vesentlige på grunn av arten av de tilknyttede transaksjonene, andre hendelsene eller forholdene, selv om beløpene er ubetydelige. Det er imidlertid ikke alle opplysninger om regnskapsprinsipper som gjelder vesentlige transaksjoner, andre hendelser eller forhold, som i seg selv er vesentlige.

Opplysninger om regnskapsprinsipper forventes å være vesentlige dersom brukere av et foretaks finansregnskap trenger dem for å forstå andre vesentlige opplysninger i finansregnskapet.

Endringene gjelder for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2023, men tidliganvendelse er tillatt. 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.

Endringer i IAS 1
16/01/2020-16/01/2020-16/01/2020-16/01/2020



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Endringer i IAS 8 – Definisjoner av regnskapsestimater (uoffisiell norsk oversettelse)

The International Accounting Standards Board (IASB) vedtok i februar 2021 endringer i IAS 8

Regnskapsprinsipper, endringer i regnskapsestimater og feil. Hvor formålet er å hjelpe foretak å skille mellom regnskapsprinsipper og regnskapsestimater.

Endringene klargjør følgende: Definisjonen av endring i regnskapsestimater erstattes med en definisjon av regnskapsestimater. I henhold til den nye definisjonen er regnskapsestimater «pengebeløp i finansregnskap som er gjenstand for måleusikkerhet». Selskap lager regnskapsestimater dersom regnskapsprinsipper krever at poster i regnskapet skal måles på en måte som innebærer måleusikkerhet. Det presiseres at en endring i regnskapsestimat som følge av ny tilgjengelig informasjon ikke er korrigerende av en feil. I tillegg er effektene av en endring i en input eller en måleteknikk brukt til å utvikle et regnskapsestimat endringer i regnskapsestimater dersom de ikke er et resultat av korrigerende av feil fra tidligere perioder. En endring i et regnskapsestimat kan bare påvirke gjeldende periodes resultat, eller resultatet for både inneværende periode og fremtidige perioder. Effekten av endringen knyttet til inneværende periode inntekts- eller kostnadsføres i inneværende periode. Eventuell effekt på fremtidige perioder innregnes som inntekt eller kostnad i disse fremtidige periodene.

Endringene gjelder for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2023, men tidliganvendelse er tillatt. Det forventes ikke at endringene vil ha vesentlige effekter for SpareBank 1 Markets.

Endringer i IAS 12 – Utsatt skatt knytet til eiendeler og forpliktelser som oppstår fra en enkelt transaksjon (uoffisiell norsk oversettelse)

The International Accounting Standards Board (IASB) vedtok i mai 2021 endringer i IAS 12 Inntektsskatt.

Endringene begrenser omfanget av innregningsunntaket i punkt 15 og 24 i IAS 12 slik at det ikke lenger gjelder transaksjoner som ved førstegangs innregning gir opphav til like skattepliktige og fradragsberettigede midlertidige forskjeller.

Endringene gjelder for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2023, men tidliganvendelse er tillatt. 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.

Endring i IAS 12
Inntektsskatt



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Note 2 - Kurtasje aksje- og derivathandel

	2022	2021
Kurtasje aksjer, annenhånds	89 270	115 061
Kurtasje aksjer, førstehånds	90 586	164 586
Kurtasje andre finansielle instrumenter	3 033	1 722
Sum	182 889	281 370

Note 3 - Honorarer og lignende, fremmedkapital og rente valuta

	2022	2021
Fremmedkapital	43 782	35 031
High yield	12 544	30 310
Rente valuta	115 696	126 836
Forretningsstøtte	10 896	6 880
Sum	182 917	199 058

Note 4 - Honorarer emisjoner, finansiell rådgivning og andre inntekter

	2022	2021
Honorar rådgivning og tilknyttede tjenester	8 108	11 490
Honorar, provisjoner og lignende, emisjoner, plasseringer og andre finansielle transaksjoner	305 475	353 013
Aksjehandelsavtaler fast honorar	1 821	1 518
Andre inntekter og kostnader, netto	12 696	11 790
Utbytte fra finansielle instrumenter	14 980	12 564
Netto gevinst/tap på markedsverdibaserte finansielle instr.	81 434	37 549
Sum	424 514	427 924

Alle markedsverdibaserte 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.

12.06.2024 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

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 31.12.2022 har selskapet én tillitsvalgt. I 2022 har denne mottatt en total godtgjørelse på tkr. 18.

Godtgjørelse til styret	2022	2021
Jan-Frode Janson	10	0
Kjell Fordal	215	0
André Michaelsen	150	150
Bengt Olsen	150	150
Hans Olav Wedvik	150	150
Inge Reinertsen	150	150
Kjersti Hønstad	95	0
Rune André Juliussen	180	175
Steinar Haugli	150	150
Vegard Helland	165	0
Sum	1 415	925

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 2018-2022 utbetalt lignende ytelser, dog i mindre grad. Utbetalingene i 2018-2022 periodiseres over 1-3 år.

Utbetalt ikke-opptjent ytelse 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.

12.06.2024 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Note 7 - Immaterielle eiendeler, goodwill og varige driftsmidler

	Immaterielle eiendeler	Goodwill	Driftsløsere inventar, verktøy, kontorm.	Sum
Anskaffelseskost pr. 1/1	74 730	182 959	31 362	289 051
+ Tilgang	10 220	0	4 714	14 934
- Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31/12	84 950	182 959	36 076	303 985
Akk. av/nedskr. pr 1/1	45 929	0	26 122	72 051
+ Ordinære avskrivninger	7 114	0	2 438	9 552
+ 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	53 044	0	28 560	81 604
Balansført verdi pr 31/12	31 906	182 959	7 516	222 381
Prosentstans for ord.avskr	8-50		4-50	

Selskapets driftsmidler er stilt som pant til fordel for DNB Bank ASA, viser til note 21.

Varige driftsmidler inkluderer også leaset kontorlokale. Dette er behandlet som finansiell leasing, se note 8 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 2022.

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 2022 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 2022 består av software og lisenser.

Eierskap:

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

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.

12.06.2024 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Note 8 - Leieavtaler

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	139 670	139 670
Tilgang av bruksretteiendeler	0	0
Avhendinger	0	0
Overføringer og reklassifiseringer	8 481	8 481
Anskaffelseskost 31.12.2022	148 151	148 151
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	27 391	27 391
Avskrivninger	13 189	13 189
Nedskrivninger i perioden	0	0
Avhendinger	0	0
Overføringer og reklassifiseringer	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	40 580	40 580
Balansført verdi av bruksretteiendeler 31.12.2022	107 572	107 572
Leieforpliktelser		
Udiskonterte leieforpliktelser of forfall av betalinger		
Mindre enn 1 år		14 784
1-2 år		14 784
2-3 år		14 784
3-4 år		14 784
4-5 år		14 784
Mer enn 5 år		49 222
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2022		123 141
Endringer i leieforpliktelser		
Leieforpliktelse 01.01.2022		113 872
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden		8 481
Betaling av hovedstol		11 971
Betaling av renter		2 327
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		2 327
Totale leieforpliktelser 31.12.2022		110 381
Kortsiktige leieforpliktelser		14 285
Langsiktige leieforpliktelser		96 096
Netto kontantstrøm fra leieforpliktelser		(14 298)
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 124 (brutto) per 31. desember 2022.

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.

12.06.2024 kl 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Note 9 - Godtgjørelse til revisor

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

	2022	2021
Lovpålagt revisjon	773	311
Andre attestasjonstjenester	59	126
Skatterådgivning	0	0
Andre tjenester utenfor revisjon	102	9
Sum	935	446

Note 10 - Andre driftskostnader

	2022	2021
Andre driftskostnader		
IT-kostnader	68 164	64 163
Handelsavgifter	18 821	18 012
Markedsføring og reise	10 987	5 414
Kjøpte tjenester	20 039	25 353
Driftskostnader fast eiendom og andre kontorkostnader	9 603	6 823
Andre driftskostnader	4 050	4 265
Sum	131 664	124 029

Note 11 - Fordring på kunder/verdipapirforetak/andre fordringer

	2022	2021
Ordinære kundefordringer	33 962	29 400
Kundefordringer uoppgjorte handler	164 849	170 269
Fordringer på nærstående parter	42 591	39 050
Fordring på verdipapirforetak	98 847	110 319
Andre fordringer	5 082	7 023
Forskuddsbetalte kostnader	10 258	11 659
Sum fordringer	355 589	367 719

Alle fordringer er oppført til pålydende. Virkelig verdi av fordringene er vurdert til å være lik bokført verdi. Av selskapets kundefordringsmasse, har ingen av postene forfall for mer enn 12 måneder siden per 31.12.2022.

Omfanget av forfalte ikke innbetalte kundefordringer tilknyttet verdipapiroppkjøret har vært lavt gjennom hele 2022, i likhet med foregående år. Kort mislighold (mindre enn 4 dager) kan skyldes oppgjørstekniske forhold.

Per 31.12.2022 var misligholdsvolumet i fordringsmassen som følger:

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.

12.06.2024 kl 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

	Antall dager over forfall			Tapsavsetning
	1-4	5-15	>15	
Samlet forfalt beløp	141	445	4 597	0

Det er i løpet av 2022 konstatert tap på fordringsmassen på tkr. 83, dette utgjør omkring 0,02 % av selskapets fordringsmasse.

Volumet på forfalte ikke-innbetalte kundefordringer for øvrig har vært moderat gjennom 2022. 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. 83, samt at spesifikke avsetninger for tap er betydelig lavere enn i 2021.

Tapsavsetning, konstanterte tap og kostnadsført tap på fordring	2022	2021
Spesifisert tapsavsetning per 01.01.	91	4 673
Periodens konstaterte tap på engasjement som tidligere var avsatt	-83	-3 608
Økte spesifiserte tapsavsetninger	0	420
Tilbakeføring av spesifiserte tapsavsetn.	-9	-1 393
Spesifisert tapsavsetning per 31.12.	0	91
Endring tapsavsetning	-91	-4 582
Periodens konstaterte tap på engasjement som tidligere var avsatt	83	3 608
Periodens konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke var avsatt	0	63
Sum kostnadsført tap på fordringer	-9	-911

Note 12 - Finansinntekter/finanskostnader

Finansinntekter	2022	2021
Renteinntekter banker	34 878	5 476
Agiogevinst	2 175	922
Gevinst salg aksjer*	0	7 200
Sum finansinntekter	37 053	13 598

Finanskostnader	2022	2021
Rentekostnader banker	17 712	13 531
Rentekostnader andre	5	40
Etableringsgebyr nye lån	0	1 082
Finansiell leasing	2 327	2 288
Agiotap	2 231	2 678
Bankomkostninger/gebyrer/provisjoner	5 580	621
Sum finanskostnader	27 854	20 241

Netto finansposter	9 199	-6 643
---------------------------	--------------	---------------

* 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.

12.06.2024 kl 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Note 13 - Mellomværende med selskaper i samme konsern/nærstående parter

Selskapet er per 31.12.2022 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 (2,92 %), Sparebank 1 Østfold Akershus (1,47 %) og Sparebank 1 Ringerike Hadeland (1,47 %), samt øvrige aksjonærer (3,64 %). Viser til note 15 for ytterligere opplysninger om eiere.

Selskapet eier for øvrig alle aksjer i SpareBank 1 Capital Markets Inc og SB1M Prosjekt 1 AS. Viser til note 17. Styrets medlemmer og selskapets ledelse, samt nær familie av disse anses også som nærstående parter.

	31.12.2022	31.12.2021
Fordringer og forskuddsbetalte kostnader		
SpareBank 1 SMN konsern*)	869 107	164 560
SpareBank 1 Capital Markets Inc	986	882
SpareBank 1 SR-Bank	1 292	1
SpareBank 1 Nord-Norge	1 532	15
Sparebank 1 Østlandet	315	75
SpareBank 1 Østfold Akershus	50	0
SpareBank 1 Sørøst-Norge	63	13 627
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	50	0
Sum	873 395	179 159
Gjeld og påløpte ikke forfalte kostnader		
SpareBank 1 SMN konsern*)	28 118	22 116
SpareBank 1 SR-Bank	493	0
SpareBank 1 Nord-Norge	36	31
SpareBank 1 Østlandet	0	50
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	0	13
SpareBank 1 Modum	0	12
SpareBank 1 Søre Sunnmøre	0	4
SpareBank 1 Sørøst-Norge	0	19
SpareBank 1 Østfold Akershus	0	11
SpareBank 1 Hallingdal Valdres	0	2
Sum	28 646	22 257

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.

Erstatningsansvar
Brønnøysundregistrene, 0200 Oslo, Norge



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Inntekter		
SpareBank 1 SMN konsern*)	25 145	6 989
SpareBank 1 Nord-Norge	3 290	2 720
SpareBank 1 Østlandet	1 598	1 541
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	125	32
SpareBank 1 Nordmøre	395	86
SpareBank 1 Lom og Skjåk	0	-29
SpareBank 1 Hallingdal Valdres	180	0
SpareBank 1 Modum	0	2 411
SpareBank 1 Søre Sunnmøre	1 206	121
SpareBank 1 Gudbrandsdal	120	-29
SpareBank 1 Sørøst-Norge	425	28 027
SpareBank 1 Østfold Akershus	250	256
Sum	32 734	42 124
Kostnader		
SpareBank 1 SMN konsern*)	31 404	37 318
SpareBank 1 Capital Markets Inc	2 882	2 591
SpareBank 1 SR-Bank	902	1 663
Sum	35 188	41 572

Se for øvrig 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)
- SpareBank 1 SMN Kvartalet AS (søsterselskap)
- SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS (søsterselskap)
- St. Olavs plass 1 SMN AS (søsterselskap)



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

12.06.2024 kl 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Note 14 - Skatt

Skattegrunnlag	2022	2021
Resultat før skatt	187 236	254 154
Permanente og andre forskjeller	-80 621	-70 753
Grunnlag for årets skattekostnad	106 615	183 401
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skattefordel	10 066	-16 423
Endring i underskudd til fremføring	-116 681	-166 978
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0

Fordeling av skattekostnaden	2022	2021
Endring i utsatt skattefordel	26 654	45 850
Endring i ikke balanseført utsatt skattefordel	0	0
Korrigerende utsatt skatt tidligere år	0	0
Skattekostnaden	26 654	45 850

Betalbar skatt i balansen består av:	2022	2021
Betalbar skatt i skattekostnaden	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0

Midlertidige forskjeller	2022	2021
Driftsmidler	181 279	181 109
Finansiell leasing	-2 810	-1 593
Fordringer	0	-91
Aksjer og andre verdipapirer	1 199	10 308
Skattemessig fremførbart underskudd	-183 604	-300 286
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	-215 773	-322 389

Utsatt skattefordel 25 %	-53 943	-80 597
---------------------------------	----------------	----------------

*) 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		26 654
Beregnet skatt 25% av resultat før skatt	187 236	46 809
Differanse		-20 155

Som består av:

Permanente forskjeller	-80 621	-20 155
Sum forklart differanse		-20 155

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.

12.06.2024 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Note 15 - Egenkapitalbevegelse

	Aksjekapital	Avsatt utbytte	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital 1.1.2022	529 221	208 303	462 472	-261 759	938 238
Årets resultat	-	160 582	-	-	160 582
Tidligere avsatt utbytte	-	-208 303	-	6	-208 298
Avregning udekket tap mot overkurs			-261 753	261 753	0
Egenkapital 31.12.2022	529 221	160 582	200 719	0	890 523

Ihht aksjeloven §8-1 er det avsatt utbytte på tkr. 160 582. Av fjorårets avsatte utbytte på tkr. 208 303 er tkr. 208 298 utbetalt i 2022. Resterende tkr. 6 er overført til reduksjon av udekket tap. Beløp på tkr. 261 753 i udekket tap er deretter avregnet mot overkursfond, slik at udekket tap per 31.12. er på kr. 0.

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.

Utskrift fra
SpareBank 1 Markets AS



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Note 16 - Kapitaldekning

Balansført egenkapital	31.12.2022	31.12.2021
Innbetalt aksjekapital	529 221	529 221
Overkursfond	200 719	462 472
Udekket tap	0	-261 759
Sum balansført egenkapital	729 940	729 935
Ansvarlig kapital		
Goodwill	-182 959	-182 959
Utsatt skatt	-45 901	-75 071
Andre immaterielle eiendeler	-32 268	-29 121
Netto ansvarlig kapital	468 807	442 784
Kapitalkrav		
Kreditt, motparts- og forringelsesrisiko	23 564	22 181
Oppgjøringsrisiko	-	-
Posisjons-, valuta- og varerisiko	12 713	36 793
Operasjonell risiko	123 425	111 176
CVA risiko	-	-
Minimumskrav ansvarlig kapital	159 702	170 150
Beregningsgrunnlag	1 996 277	2 126 873
Overskudd av ansvarlig kapital	309 105	272 634
Ren kjernekapitaldekning	23,5 %	20,8 %
Kjernekapitaldekning	23,5 %	20,8 %
Kapitaldekning	23,5 %	20,8 %

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.

Utrekning kapitalkrav operasjonell risiko	2022	2021	2020
Driftsinntekter	790 304	907 316	772 934
Netto finansinntekter	9 199	-6 643	-4 607
Sum drift- og finansinntekter	799 503	900 673	768 327

Drifts- og kapitalinntekter siste 3 år totalt: 2 468 503

Gjennomsnitt siste 3 år: 822 834

Kapitalkrav operasjonell risiko (15%) 123 425

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.

12.06.2024 kl 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022**Note 17 - 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 %	5 045	172	3 079
SB1M Prosjekt 1 AS **)	Oslo, Norge	100 %	29	-1	50
Sum					3 129

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

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 2021. Beløpet er omregnet fra USD til NOK med kurs per 31.12.22 fra Norges Bank.

**) For SB1M Prosjekt 1 AS er oppgitt egenkapital og resultat fra årsregnskapet for 2021. 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.

Note 18 - Investering i tilknyttet selskap

Oversikt over investeringer i tilknyttet selskap per 31.12.:

Selskapets navn	Forretnings- kontor	Eier- og stemmeandel	Egenkapital siste år	Resultat siste år	Balanseført verdi
SPG Corporate Finance AS	Oslo, Norge	25%	29 723	28 723	25 000
Sum					25 000

Investeringene i tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden i SpareBank 1 Markets sitt regnskap. Det har i løpet av 2022 blitt ervervet aksjer i SPG Corporate Finance AS, hvor SpareBank 1 Markets nå har en eierpost på 25 %.

Oppgitte tall ovenfor er fra sist avlagte årsregnskap.

For SPG Corporate Finance AS er oppgitt egenkapital og resultat fra årsregnskapet for 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.Egenkapital
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

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. Marginerings følger 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 iverksette 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 kredittpriiser 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 market 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 sanntidsbasis.

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 valutasort.

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

Likviditetsrisiko

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

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.

12.06.2024 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Note 20 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

31.12.2022			
Finansielle eiendeler	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Sum
Kundefordringer, uoppgjorte handler	164 849	-	164 849
Fordringer på verdipapirforetak	98 847	-	98 847
Andre eiendeler	28 129	-	28 129
Andre fordringer	100 151	-	100 151
Markedsverdidbaserte finansielle instrumenter	-	1 229 634	1 229 634
Eiendeler holdt for salg	-	-	-
Bankinnskudd, kontanter o.l.	91 072	-	91 072
Sum finansielle eiendeler	483 047	1 229 634	1 712 682

Finansielle forpliktelser			
Leverandørgjeld	10 337	-	10 337
Leieforpliktelser	110 381	-	110 381
Markedsbaserte finansielle instrumenter	-	121 488	121 488
Skyldig offentlige avgifter	27 804	-	27 804
Gjeld til kunder, uoppgjorte handler	24 023	-	24 023
Gjeld til eierselskap	-	-	-
Gjeld til verdipapirforetak	90 274	-	90 274
Annen kortsiktig gjeld	821 748	-	821 748
Sum finansielle forpliktelser	1 084 567	121 488	1 206 055

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
Markedsverdidbaserte 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

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.

12.06.2024 19:40
Brønnøysundregistrene



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Note 22 – Likviditetsrisiko

2022

Tall i 1000	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Finansiell gjeld og derivater						
Aksjer	14 265	0	0	0	0	14 265
Aksjeopsjoner	0	4 892	2 614	420	0	7 926
Forwards/Futures	0	99 297	0	0	0	99 297
Leieforpliktelser	0	0	14 784	59 135	49 222	123 141
Leverandørgjeld	0	10 337	0	0	0	10 337
Skyldig offentlige avgifter	0	27 804	0	0	0	27 804
Gjeld til kunder, uoppgjorte handler	0	24 023	0	0	0	24 023
Gjeld til verdipapirforetak, uoppgjorte handler	0	90 274	0	0	0	90 274
Gjeld til eierselskap	0	0	0	0	0	0
Annen gjeld	500 000	202 309	38 982	0	0	741 291
Sum finansiell gjeld og derivater	514 265	458 936	56 379	59 555	49 222	1 138 357

2021

Tall i 1000	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
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.

12.06.2024 kl 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Note 23 - Markedsverdibaserte finansielle instrumenter

	2022			2021		
	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi
Aksjer	1 204 793	-95 896	1 108 897	1 536 752	351 422	1 888 173
Akseopsjoner	43 559	1 154	44 713	37 046	-4 640	32 406
Futures/Forwards	-	76 024	76 024	-	308	308
Sum eiendeler	1 248 352	-18 718	1 229 634	1 573 798	347 090	1 920 888
Aksjer	13 819	446	14 265	29 299	1 467	30 767
Akseopsjoner	19 753	-11 827	7 926	31 656	-6 480	25 176
Futures/Forwards	-	99 297	99 297	-	384 052	384 052
Sum gjeld	33 573	87 916	121 488	60 955	379 040	439 994

Finansielle instrumenter og motregning

Daglige aksjehandler gjort via Oslo Børs nettes pr. isin og gjøres opp mot sentral motpart (CCP) Six x-clear (SIX) på T+2. SpareBank 1 Markets er Direct Clearing member hos Six, motpartsrisiko er mot Six. Selskapet har stilt tkr. 5 526 som sikkerhet for default fund. Dette er selskapets andel ved en eventuell konkurs i markedet. SpareBank 1 Markets har en saldo på til sammen tkr. 20 120 på to marginkonti i DNB, som SIX har full råderett over. Av dette er tkr. 5 955 båndlagt som sikkerhet for SpareBank 1 Markets sine handler som ligger åpne i oppgjørperioden.

Daglige derivathandler gjort på Oslo Børs gjøres opp mot LCH via DNB, som fungerer som en oppgjørsagent mellom SpareBank 1 Markets og LCH. SpareBank 1 Markets er medlem hos LCH, motpartsrisiko er mot LCH. Selskapet har stilt tkr. 3 105 som sikkerhet for default fund. Dette er selskapets andel ved en eventuell konkurs i markedet. SpareBank 1 Markets har en saldo på til sammen tkr. 18 962 på to marginkonti i LCH. Av dette er tkr. 13 415 båndlagt som sikkerhet for selskapets handler som ligger åpne i oppgjørperioden, samt for selskapets egne derivatposisjoner og kunders derivatposisjoner.

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.

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.

1 av 1
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

31.12.2022

Eiendeler (NOK1000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	203	120 534	-	120 737
- Egenkapitalinstrumenter	1 108 897	-	-	1 108 897
Sum eiendeler	1 109 100	120 534	-	1 229 634

Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	350	106 873	-	107 223
- Egenkapitalinstrumenter	14 265	-	-	14 265
Sum forpliktelser	14 615	106 873	-	121 488

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	30 767	-	-	30 767
Sum forpliktelser	30 776	409 218	-	439 994

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.

12.06.2024 19:40
12/06/2024 19:40:19



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Note 24 - Finansiell markedsrisiko

Renteendringstidspunkt på rentebærende finansielle instrumenter:

2022

	Poster uten løpetid	<1 måned	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	over 5 år	Totalt
Forwards/futures	-	36 396	33 395	6 233	-	-	76 024
Sum eiendeler	-	36 396	33 395	6 233	-	-	76 024
Renterisiko 1 prosentpoeng endring	-	364	334	62	-	-	760
Forwards/futures	-	16 460	82 837	-	-	-	99 297
Annen gjeld	500 000	-	-	-	-	-	500 000
Gjeld til eierselskap	-	5 194	-	-	-	-	5 194
Sum gjeld	500 000	21 654	82 837	-	-	-	604 491
Renterisiko 1 prosentpoeng endring	5 000	217	828	-	-	-	6 045

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

Renterisikoen viser resultateffekten ved en endring i rente med 1 prosentpoeng.

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.Elevé 10.1
6355454x.mtd.115x0101.01.01.01.01.01



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Note 25 - Kontanter og bankinnskudd

	31.12.2022	31.12.2021
Bankinnskudd, kontanter o.l.	91 072	103 267
<i>Herav bundne bankinnskudd</i>		
Skattetreksmidler	11 775	11 784
Sikkerhet for aksjelån	510	1
Sikkerhet for oppgjør av aksje- og derivathandel	8 631	8 069
Sum bundne bankinnskudd	20 915	19 854

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

	31.12.2022	31.12.2021
Klientmidler	1 124 696	553 409

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. 6 233 per 31.12.22 som er stilt som sikkerhet for klientmidlene.

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.

12.06.2024 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Note 26 - Gjeld til eierselskap, lånefasilitet

	2022	2021
Gjeldsbrevlån SpareBank 1 SMN	-	-
Påløpte renter SpareBank 1 SMN	-	-
Sum gjeld til eierselskap	-	-

Lånefasiliteter i morselskapet SpareBank 1 SMN

31.12.2022				2022	
Låneramme	Trukket beløp	Forfalte renter og provisjoner	Sum gjeld	Gjennomsn. trukket beløp	Gjennomsn. effektiv rente
-	0	0	0	0	0,00%
			0		

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		

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 tilbakebetalt i juli 2021.

** 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 mars 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.

12.06.2024 19:40
992999101



SpareBank 1 Markets AS

Noter 2022

Note 27 - Aksjekapital og eierstruktur

Aksjekapitalen på tkr. 529.221 består av 3.168.991 aksjer á 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	92 437	2,92 %
SpareBank 1 Østfold Akershus	46 644	1,47 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	46 525	1,47 %
Øvrige aksjonærer	115 230	3,64 %

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 28 - Annen gjeld

	2022	2021
Skyldig lønn og lønnsrelaterte kostnader	308 859	358 569
Skyldig offentlige avgifter	16 168	16 603
Leverandørgjeld	10 337	14 656
Forskuddstrekk	11 635	12 744
Gjeld til kredittinstitusjon*	500 000	723 000
Annen kortsiktig gjeld	12 889	9 318
Sum annen gjeld	859 889	1 134 890

* Dette er gjeld til DNB. Viser til note 21 for informasjon om pantstillelser og garantier.

Note 29 - 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

	2022	2021
Grunnlag årsresultat som fordeles mellom aksjeeiere	160 582	208 303
Antall utstedte aksjer	3 168 991	3 168 991
Resultat per aksje (hele kr)	50,67	65,73





SpareBank 1 Markets AS		Regnskapsperiode: 2022/2021		Endring 2022/2021	
		2022	2021	2022	2021
Scope 1 GHG-utslipp					
Total netto Scope 1 GHG-utslipp (tCO ₂ e)	0	0	0	0	0
Scope 2 GHG-utslipp					
Netto megawatt-timer (MWh) forbrukt	496,61	419,30	341,88	-18,46 %	198,46
Total netto lokasjonsbasert Scope 2 GHG-utslipp (tCO ₂ e)	67,54	57,03	46,50	-18,46 %	26,99
Total netto markedsbasert Scope 2 GHG-utslipp (tCO ₂ e)	196,66	169,82	138,46	-18,46 %	78,59
Scope 3 GHG-utslipp					
Total netto Scope 3 oppstrøm GHG-utslipp (tCO ₂ e)	3 383,38	935,61	2 416,45	158,28 %	1344,13
Kjøpte varer og tjenester	2 029,70	794,91	1 739,38	118,81 %	811,14
Kapitalvarer	182,69	2,55	186,70	6439,97 %	73,01
Transport og distribusjon	4,88	-0,32	1,66	-616,97 %	1,95
Føretøysreiser	1 146,11	138,47	508,72	267,38 %	458,09
Totale GHG-utslipp					
Totale GHG-utslipp (lokasjonsbasert) (tCO ₂ e)	3 450,91	992,63	2 462,95	148,12 %	1371,12
Totale GHG-utslipp (markedsbasert) (tCO ₂ e)	3 560,09	1 105,43	2 554,91	131,12 %	1 422,72

Energi- og klimaregnskap

Endringene i klimagassutslipp kan oppsummeres i fire punkter:

1. Vi har i 2022 samlet inn primærdata på elektrisitet
2. Aktiviteten vår har i 2022 økt sammenlignet med 2021
3. Vi har inkludert og estimert flere regnskapskonti⁴
4. Vi har endret beregningsmetodikk

Som et steg i vår forbedring har vi i 2022 gjennomført en modellendring fra Klimakost EU28 til Klimakost FIGARO. Modellendringen fører til betydelige utslippøkninger i Scope 2 og Scope 3 oppstrøm, og vi har delt inn endringene i «Reelle utslippendringer» og «Utslippendring av modellendring»¹.

Basisåret (2019) er beregnet med like forutsetninger som rapporteringsåret for å til enhver tid muliggjøre en konsistent sammenligning mot basisåret.

1. Se side 7 for forklaring av Klimakost EU28-modell
2. Se side 7 for forklaring av Klimakost FIGARO-modell
3. Se side 5 for oversikt over reelle utslippendringer og utslippendring av modellendring
4. Nye utslippsberegnete konto har økt utslippet (oppstrøm) med 696,22 tCO₂e i 2022.



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

10000001
10000001-10000001-10000001-10000001



Beregningsmetodikk og forutsetninger

Vi jobber systematisk og målrettet for å forstå påvirkningen av vår finansielle virksomhet på lokale og internasjonale omgivelser. Som en del av dette målrettede arbeidet introduserte vi i 2021 Klimakost som en ny beregningsmetodikk for å beregne våre direkte- og indirekte klimagassutslipp. Klimakost er et vitenskapelig beregningsverktøy utviklet av Asplan Viak, og er benyttet til å beregne klimagassutslipp for basisset, fjoråret og inneværende rapporteringsår. Basisset for sammenligning er satt til 2019, og er utarbeidet med samme forutsetninger som rapporteringsåret.

Alle oppstrømsutslipp i 2021 er beregnet med bakgrunn i Klimakost basert på EU-data, og gjør en forenkling som fører til at alt innkjøp utenfor EU blir beregnet som om det har opphav i EU-technologie. For å øke presisjonsnivået på datagrunnlaget har vi i år beregnet utslipp utenfor EU med Asplan Viak sin FIGARO-modell¹. FIGARO beregner varer og tjenester med opphav utenfor EU med dens tilhørende teknologi, og synliggjør områder hvor vi har mulighet til å redusere vårt indirekte utslipp og iverksette hensiktsmessige handlingsplaner. Dette er videre delt opp i «Reell endring» og «Modellendring» for å fremheve hvorvidt utslippsekning eller utslippsreduksjon er et resultat av forbedring eller estimatendring. Nøkkeltallsberegninger knyttet til våre utslipp kan finnes på side 7.

Klimakost benyttes av samtlige selskaper i konsernet, og skal bidra til å vise et detaljert bilde av våre vesentlige utslippskilder. For å øke presisjonsnivået beregnes fra indirekte utslipp i Scope 2 «bottom-up» med primærdata fra strømleverandører. På utslippskilder hvor primærdata er vanskelig å oppdrive er klimagassutslippene kostnadsestimert med en «spend-based method». Kombinasjonen av primærdata og kostnadsbaserte estimater skal bidra til å danne et komplett bilde av våre klimagassutslipp, samtidig som det gjør det mulig å rette konkrete tiltak mot de vesentligste kildene til klimagassutslipp.

Lokasjonsbaserte utslipp i Scope 2 er beregnet basert på klimadeklarasjon for fysisk levert strøm av iht. NS3720. NS3720 skiller mellom v1 og v2 strømmiks, hvor v1 er estimert snitt for norsk miks perioden 2015-2019 og v2 er estimert snitt for EU miks perioden 2015-2019. Vi erkjenner at Norge er koblet sammen med flere land i strømsystemet, og har av den grunn valgt å benytte oss av v2, subsidiært sett «nordisk supply-miks», for å estimere den sannsynlige klimaeffekten av våre energisparende tiltak. Lokasjonsbaserte utslipp blir beregnet med en faktor som gir utslipp på 136 gCO₂e/kWh. Markedsbaserte utslipp i Scope 2 er beregnet basert på varedeklarasjon fra NVE², og gir en utslippsfaktor på 396 gCO₂e/kWh for 2019, og 405 gCO₂e/kWh for 2021 og 2022.

1. Se side 7 for en forklaring av FIGARO.

2. <https://www.nve.no/energi/utviklingen/oppriinnelsesgaranter-og-varedeklarasjon-for-stromleverandorer/varedeklarasjon-for-stromleverandorer/>

Ved beregning av klimagassutslipp fra kapitalvarer innregnes kapitalvarens totale utslipp delt på kapitalvarens levetid. Bakgrunnen for en slik beregning er ment å hindre fluktuasjoner mellom rapporteringsår som følge av betydelige investeringer.

Endringer i etterkant av fjorårets rapportering

Med hensikt å sikre sammenlignbarhet mellom rapporteringsårene i energi- og klimaregnskapet har vi gjennomført følgende endringer på klimagassutslippene i 2021:

Fysiske data på elektrisitet

I fjor var første året med overgang til ny beregningsmetodikk, og det ble ikke hentet inn fysiske data kWh-forbruk på selskapslokasjoner. Vi har i år hentet inn fysiske data på kWh-forbruk på selskapslokasjoner for 2021 og 2022, og energi- og klimaregnskapet på side 3 er i 2021 oppdatert med fysiske data, og klimagassutslippene i Scope 2 er omberegnet. Dette reduserer klimagassutslippene i 2021 med 102,94 tCO₂e lokasjonsbasert og øker klimagassutslippene med 11,53 tCO₂e markedsbasert.

Inkludering av flere regnskapskonti i utslippsestimering oppstrøm

Vi har i år gjennomført en revisjon av hvilke regnskapskonti som var inkludert og ekskludert i våre utslippsestimeringer. Basert på våre funn har vi inkludert flere regnskapskonti i årets utslippsberegning. For å unngå vesentlige justeringer av attesterte tall i 2021 har vi ikke justert fjoråret med nye konti. Hvis justeringen hadde blitt foretatt ville Scope 3 oppstrømsutslipp blitt økt med 301,66 tCO₂e.



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

12.06.2024 kl 19:40
992999101



Spesifikk anvendelse av GHG-protokollen

Etter GHG-protokollen kreves det at man skal sette organisatoriske avgrensninger for innregning av klimagassutslipp i det konsoliderte energi- og klimaregnskapet, men også selskaps-spesifikke energi- og klimaregnskap. Man skal velge den avgrensningen som danner et fullstendig bilde av selskapets klimagassutslipp, og som på best mulig måte reflekterer kommersiell virkelighet. Man kan velge mellom egenkapitalmetoden (equity share) eller kontrollmetoden (operasjonell/finansiell kontroll). Det vil i enkelte tilfeller være nødvendig å kombinere metodene hvor man benytter en metode til konsolidering, og en metode til innregning.

Operasjonell kontroll-metoden benyttes for å definere hvilke klimagassutslipp som skal inngå i energi- og klimaregnskapet av selskapenes driftsmidler og hva som faller innenfor de ulike scope'ene. Ved bruk av operasjonell kontroll-metoden inkluderes utslipp fra aktiviteter som organisasjonen har bestemte kontroll over.

I januar 2015 ble «GHG Protocol Scope 2 Guidance» publisert, og det ble krav om et todelt rapporteringskrav av utslipp fra energiforbruk: lokasjonsbasert og markedsbasert.

Lokasjonsbasert metode: Denne utslippsfaktoren er basert på faktiske utslipp knyttet til energiforbruk innenfor definerte geografiske områder. Innenfor dette området er det ulike energiproducenter som benytter en miks av energibærere hvor de fossile energibærerne (kull, gass og olje) medfører direkte utslipp av klimagasser. I Norge kommer strømmen hovedsakelig fra fornybare energikilder, og den lokasjonsbaserte utslippsfaktoren er basert på AIB sine beregninger for nordisk miks.

Markedsbasert metode: Ved kjøp av opprinnelsesgarantier dokumenterer strømleverandøren at kjøpt energi stammer utelukkende fra fornybare kilder med en utslippsfaktor på 0 gram CO₂e per kWh. Den strømmen som selges uten opprinnelsesgarantier er basert på europeisk restmiks, og utgjør en høy fossilandel. Dette gjør at den markedsbaserte utslippsfaktoren er mye høyere enn den lokasjonsbaserte.

Forklaring av modeller

Klimakost

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.

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).

I 2022 har Klimakost blitt utvidet for å gjøre mer detaljerte analyser av land også utenfor Europa. Den nye beregningsmodellen omtales som FIGARO (Full International and Global Accounts for Research in Input-Output analysis). FIGARO tar inn utslipp fra 46 regioner, hvor 31 er europeiske land, 14 er utenfor Europa og en «samleregion» for resten av verden. Bedrifter som kjøper inn varer og tjenester fra landet utenfor EU vil erfare et større indirekte klimagassutslipp.

Siden modellene inneholder alle typer økonomisk aktivitet, også tjenesteproduksjon, lider de ikke av de samme systembegrensningene som andre klimaregnskapsmetoder. Denne kompleksiteten 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 universiteter og høyskoler har også brukt verktøyet, og en tidlig analyse gjort for NTNU er publisert i en internasjonal tidsskrift. De underliggende modellene har også blitt brukt til å beregne klimafotavtrykk for norske offentlige anskaffelser og klimafotavtrykket til norske husholdninger.

Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)

Se PCAF sine nettsider for en detaljert forklaring av metodikken.



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

12.06.2024 11:40:40
992999101