

4. kvartal 2020

Delårsrapport

SPAREBANK 1 ØSTLANDET

Fra lokale kornmagasin til en av landets største sparebanker.  
SpareBank 1 Østlandet fylte 175 år den 22. november 2020.

# Innholdsfortegnelse

Hovedtall .....	2
Styrets beretning .....	4
Resultatregnskap .....	17
Utvidet resultatregnskap .....	18
Balanse .....	19
Endring i egenkapital .....	20
<b>Kontantstrømoppstilling .....</b>	<b>22</b>
Noter til regnskapet .....	23
<b>Note 1 Regnskapsprinsipper .....</b>	<b>23</b>
<b>Note 2 Endringer i konsernsammensetninger .....</b>	<b>26</b>
<b>Note 3 Segmentinformasjon .....</b>	<b>27</b>
<b>Note 4 Kapitaldekning .....</b>	<b>29</b>
<b>Note 5 Utlån til og fordringer på kunder .....</b>	<b>31</b>
<b>Note 6 Tap på utlån og forpliktelser .....</b>	<b>34</b>
<b>Note 7 Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser .....</b>	<b>37</b>
<b>Note 8 Finansielle derivater .....</b>	<b>38</b>
<b>Note 9 Likviditetsrisiko .....</b>	<b>38</b>
<b>Note 10 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter .....</b>	<b>39</b>
<b>Note 11 Derivater og motregning .....</b>	<b>42</b>
<b>Note 12 Leieavtaler .....</b>	<b>43</b>
<b>Note 13 Andre eiendeler .....</b>	<b>44</b>
<b>Note 14 Innskudd fra og gjeld til kunder .....</b>	<b>44</b>
<b>Note 15 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital .....</b>	<b>45</b>
<b>Note 16 Annen gjeld og balanseført forpliktelse .....</b>	<b>45</b>
<b>Note 17 Egenkapitalbevis og eierstruktur .....</b>	<b>46</b>
<b>Note 18 Netto renteinntekter .....</b>	<b>48</b>
<b>Note 19 Hendelser etter balansedagen .....</b>	<b>48</b>
<b>Resultater fra kvartalsregnskapene .....</b>	<b>49</b>
Alternative resultatmål .....	50
Finanskalender 2021 .....	54
Kontaktinformasjon .....	54

# Hovedtall

Konsern	01.01-31.12 2020		01.01-31.12 2019	
	Beløp	Prosent <sup>1)</sup>	Beløp	Prosent <sup>1)</sup>
<b>Resultatsammendrag (mill. kroner og prosent av gj.sn.forv.kap.)</b>				
Netto renteinntekter	2 177	1,51 %	2 166	1,66 %
Netto provisjons- og andre inntekter	1 441	1,00 %	1 388	1,06 %
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	545	0,38 %	735	0,56 %
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>4 164</b>	<b>2,89 %</b>	<b>4 289</b>	<b>3,29 %</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1 902</b>	<b>1,32 %</b>	<b>1 930</b>	<b>1,48 %</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån og garantier</b>	<b>2 262</b>	<b>1,57 %</b>	<b>2 359</b>	<b>1,81 %</b>
Tap på utlån og garantier	330	0,23 %	32	0,02 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1 932</b>	<b>1,34 %</b>	<b>2 326</b>	<b>1,78 %</b>
Skattekostnad	323	0,22 %	398	0,31 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1 608</b>	<b>1,12 %</b>	<b>1 928</b>	<b>1,48 %</b>
Renter hybridkapital	20	0,01 %	15	0,01 %
Resultat etter skatt inkl. renter hybridkapital <sup>2)</sup>	1 589	1,10 %	1 913	1,47 %
<b>Lønnsomhet</b>				
Egenkapitalavkastning <sup>2)</sup>	10,1 %		12,8 %	
Kostnadsprosent <sup>2)</sup>	45,7 %		45,0 %	
<b>Balanse og nøkkeltall</b>				
Brutto utlån til kunder	113 368		107 035	
Brutto utlån til kunder inkl. utlån overført til kredittforetak <sup>2)</sup>	161 259		150 688	
Utlånsvekst siste 12 mnd <sup>2)</sup>	5,9 %		8,2 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. utlån overført til kredittforetak <sup>2)</sup>	7,0 %		7,5 %	
Innskudd fra kunder	85 613		78 494	
Innskuddsvekst siste 12 mnd <sup>2)</sup>	9,1 %		9,8 %	
Innskuddsdekning <sup>2)</sup>	75,5 %		73,3 %	
Innskuddsdekning inkl. utlån overført til kredittforetak <sup>2)</sup>	53,1 %		52,1 %	
Akkumulert snitt forvaltningskapital	144 108		130 394	
Forvaltningskapital <sup>2)</sup>	146 074		134 783	
Forretningskapital <sup>2)</sup>	193 964		178 436	
<b>Tap og mislighold</b>				
Tap på utlån i prosent av brutto utlån <sup>2)</sup>	0,3 %		0,0 %	
Utlån og fordringer i trinn 2 i prosent av brutto utlån	8,3 %		7,4 %	
Utlån og fordringer i trinn 3 i prosent av brutto utlån	0,4 %		0,4 %	
<b>Soliditet og likviditet</b>				
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %		17,2 %	
Kjernekapitaldekning	18,8 %		17,9 %	
Kapitaldekning	20,8 %		19,8 %	
Netto ansvarlig kapital	16 704		15 444	
Egenkapitalprosent <sup>2)</sup>	11,7 %		11,8 %	
Uvektet kjernekapitalandel	7,2 %		7,2 %	
LCR <sup>3)</sup>	140,6 %		162,2 %	
LCR i NOK <sup>3)</sup>	130,5 %		147,1 %	
LCR i EUR <sup>3)</sup>	619,0 %		1248,3 %	
<b>Bemanning</b>				
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1 149		1 127	

1) Beregnet i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

2) Alternative resultatmål er definert i eget kapittel.

3) Liquidity Coverage Ratio: Måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon.

<b>Egenkapitalbevis (EKB) <sup>1)</sup></b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Egenkapitalbevis/brøk	70,0 %	70,1 %	69,3 %	67,6 %
Antall utstedte bevis	115 829 789,00	115 829 789,00	115 319 521,00	107 179 987,00
Børskurs (i kr)	97,80	92,50	83,00	90,50
Børsverdi (mill. kroner)	11 328	10 714	9 572	9 700
Bokført egenkapital per EKB konsern <sup>2)</sup>	98,76	93,67	85,83	80,96
Resultat per EKB, i kr <sup>3)</sup>	9,57	11,55	8,46	7,81
Utbytte per EKB <sup>4)</sup>	4,79	4,58	4,12	3,96
Pris/resultat per EKB <sup>2)</sup>	10,22	8,01	9,81	11,59
Pris/bokført egenkapital <sup>2)</sup>	0,99	0,99	0,97	1,12

1) SpareBank 1 Østlandet ble børsnotert 13.06.2017.

2) Alternative resultatmål er definert i eget kapittel.

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

4) Utbyttegraden for 2019 ble i henhold til styrets reviderte innstilling kommunisert i børsmelding datert 19.03 2020, redusert fra 50 prosent til 40 prosent. Utbytte per EKB ble endret fra 5,72 kroner til 4,58 kroner.

# Styrets beretning

## 4. kvartal 2020 (Konserntall. Tall i parentes gjelder for tilsvarende periode i 2019)

---

- Resultat etter skatt: 466 (291) mill. kroner
- Egenkapitalavkastning: 11,3 (7,3) prosent
- Netto renteinntekter: 549 (584) mill. kroner
- Netto provisjons- og andre inntekter: 406 (333) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser: 146 (11) mill. kroner
- Sum driftskostnader: 504 (490) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier: 1 (33) mill. kroner

## Foreløpig årsregnskap 2020 (Konserntall. Tall i parentes gjelder for 2019)

---

- Resultat etter skatt: 1 608 (1 928) mill. kroner
- Egenkapitalavkastning: 10,1 (12,8) prosent
- Resultat per egenkapitalbevis: 9,57 (11,55) kroner
- Netto renteinntekter: 2 177 (2 166) mill. kroner
- Netto provisjons- og andre inntekter: 1 441 (1 388) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser: 545 (735) mill. kroner
- Sum driftskostnader: 1 902 (1 930) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier: 330 (32) mill. kroner
- Ren kjernekapitaldekning: 17,8 (17,2) prosent
- Utlånsvekst siste 12 måneder inklusiv lån overført til kredittforetakene: 9,5 (7,5) prosent
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 9,1 (9,8) prosent
- Styret foreslår ovenfor bankens representantskap et kontantutbytte på 4,79 (4,58) kroner per egenkapitalbevis, totalt 555 (531) mill. kroner. I tillegg foreslås et kundeutbytte på 231 (208) mill. kroner, og en avsetning på 6 (26) mill. kroner til gaver. Utbetalinger vil skje i tråd med føringer fra Finansdepartementet.

## Konsernet SpareBank 1 Østlandet

Konsernet består av SpareBank 1 Østlandet og de 100 prosent eide datterselskapene EiendomsMegler 1 Innlandet AS, EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS, EiendomsMegler 1 Oslo AS (datterdatter), Youngstorget 5 AS og AS Vato, samt det 95 prosent eide datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet AS. Videre består konsernet av det 70,68 prosent eide holdingselskapet SpareBank 1 Østlandet VIT AS, som igjen eier 100 prosent av aksjene i datterselskapet TheVIT AS. Regnskapene til ovennevnte selskaper konsolideres fullt ut i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet.

SpareBank 1 Østlandet eier 12,40 prosent av SpareBank 1 Gruppen AS, 18,00 prosent av SpareBank 1 Utvikling DA, 20,87 prosent av SpareBank 1 Kreditt AS, 9,99 prosent av BN Bank ASA, 20,00 prosent av SpareBank 1 Bank og Regnskap AS (tidligere SMB Lab AS), 18,74 prosent av SpareBank 1 Betaling AS og 14,78 prosent av SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS. Videre eier banken 22,45 prosent av SpareBank 1 Boligkreditt AS og 15,15 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS (kredittforetakene). Resultatene fra ovennevnte selskaper resultatføres i bankens konsernregnskap tilsvarende bankens eierandel.

# Konsernresultat for 4. kvartal 2020

## Konsernresultat

Konsernet SpareBank 1 Østlandets resultat etter skatt ble 466 (291) mill. kroner, mot 438 mill. kroner i 3. kvartal 2020. Egenkapitalavkastningen ble 11,3 (7,3) prosent, mot 10,9 prosent i 3. kvartal 2020.

Spesifikasjon av konsernresultat etter skatt i mill. kroner	4. kv 20	3. kv 20	4. kv 19
Resultat etter skatt i morbanken	377	299	282
Mottatt utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	-7	0
<b>Resultatandeler fra:</b>			
SpareBank 1 Gruppen AS - Konserntall	55	72	-8
SpareBank 1 Boligkreditt AS	-4	12	0
SpareBank 1 Næringskreditt AS	2	2	2
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	-7	6	-6
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - Konserntall	1	6	-3
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	31	37	26
SpareBank 1 Østlandet VIT AS - Konserntall	-2	1	-3
SpareBank 1 Kreditt AS	1	0	0
SpareBank 1 Betaling AS	1	-1	-4
BN Bank ASA	10	10	9
Youngstorget 5 AS	1	1	1
Øvrige konsernposter	0	0	-4
<b>Resultat etter skatt for konsernet</b>	<b>466</b>	<b>438</b>	<b>291</b>

## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 549 (584) mill. kroner mot 536 mill. kroner i 3. kvartal 2020. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,48 (1,71) prosent, mot 1,44 prosent i 3. kvartal 2020.

Netto renteinntekter økte med 13 mill. kroner fra forrige kvartal. Denne økningen i netto renteinntekter skyldtes i hovedsak at rentemarginen økte som følge av at innskuddsrentene ble redusert med mer enn utlånsrentene.

Både utlåns- og innskuddsrenter ble vesentlig redusert fra samme periode i fjor. Reduksjonen i netto renteinntekter på 35 mill. kroner fra samme periode i fjor skyldes i hovedsak reduserte rentemarginer som følge av at utlånsrentene ble satt ned mer enn innskuddsrentene.

## Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 406 (333) mill. kroner mot 392 mill. kroner i 3. kvartal 2020.

Provisjonsinntekter fra kredittforetakene utgjorde 131 (83) mill. kroner, mot 116 mill. kroner i 3. kvartal 2020. Økningen fra forrige kvartal på 15 mill. kroner skyldes en kombinasjon av økt overført utlånsvolum og en etterberegning av provisjonsinntekter fra andre og tredje kvartal på 8 mill. kroner. Økningen

på 48 mill. kroner fra samme periode i fjor skyldes en kombinasjon av økt overført utlånsvolum, økte provisjonssatser og etterberegning av provisjonsinntekter fra andre og tredje kvartal på 8 mill. kroner

Inntekter fra eiendomsmegling utgjorde 78 (67) mill. kroner, mot 102 mill. kroner i 3. kvartal 2020, og inntekter fra regnskapstjenester utgjorde 43 (44) mill. kroner, mot 40 mill. kroner i 3. kvartal 2020.

## Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 146 (11) mill. kroner, mot 133 mill. kroner i 3. kvartal 2020.

## Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 504 (490) mill. kroner, mot 465 mill. kroner i 3. kvartal 2020. Formuesskatt for inntektsåret 2020 på 6 (8) mill. kroner, som i henhold til IFRS er en driftskostnad som påløper ved årsslutt, ble kostnadsført i fjerde kvartal 2020. Økningen i sum driftskostnader fra forrige kvartal på 38 mill. kroner skyldtes i stor grad kostnader til formuesskatt, markedsføring og personal.

## Tap på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier utgjorde 1 (33) mill. kroner, mot 47 mill. kroner i 3. kvartal 2020. Tapskostnaden i fjerde kvartal forklares av flere forskjellige forhold og vurderinger. Modellgenererte tapsavsetninger økte med 11 mill. kroner som følge av periodens vekst og migrasjon. Videre ble det foretatt en reduksjon av «post modell adjustments» (PMA) for antatt, ikke observert migrering fra trinn 1 til trinn 2 med 15 mill. kroner. Redusert PMA følger av de vurderinger som er gjort av utlånsporteføljen i lys av de erfaringer konsernet har hatt med lånekundenes betjeningssevne siden PMA ble introdusert i 1. kvartal 2020. Videre har det blitt konstatert et tap i bedriftsmarkedsporteføljen knyttet til ett enkeltengasjement som medførte en tilbakeføring av tidligere nedskrivning på netto 31 mill. kroner. For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til note 1 «Regnskapsprinsipper», note 5 «Utlån til og fordringer på kunder», og note 6 «Avsetning til tap på utlån og forpliktelser».

# Konsernregnskap for 2020

## Konsernresultat

Konsernresultat etter skatt for 2020 ble 1 608 (1 928) mill. kroner, og egenkapitalavkastningen ble 10,1 (12,8) prosent.

Spesifikasjon av konsernresultat etter skatt i mill. kroner	2020	2019
Resultat etter skatt i morbanken	1 342	1 856
Mottatt utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper	-287	-582
<b>Resultatandeler fra:</b>		
SpareBank 1 Gruppen AS - Konserntall	340	451
SpareBank 1 Boligkreditt AS	19	27
SpareBank 1 Næringskreditt AS	8	6
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	10	5
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - Konserntall	12	7
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	126	118
SpareBank 1 Østlandet VIT AS - Konserntall	0	-7
SpareBank 1 Kreditt AS	3	16
SpareBank 1 Betaling AS	-2	3
BN Bank ASA	34	20
Youngstorget 5 AS	4	8
Øvrige konsernposter	0	1
<b>Resultat etter skatt for konsernet</b>	<b>1 608</b>	<b>1 928</b>

## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 2 177 (2 166) mill. kroner. Netto renteinntekter må ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til deleide kredittforetak på totalt 368 (333) mill. kroner. Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak ble 2 545 (2 499) mill. kroner. Bedrede utlånsmarginer og vekst i utlån bidro til en økning i samlede netto renteinntekter, mens lavere innskuddsmarginer trakk i motsatt retning. Samlede netto renteinntekter ble videre påvirket av at utlånsrentene i løpet av 2. kvartal ble satt ned tidligere enn innskuddsrentene og tidligere enn verdipapirinnlånene ble reprimert etter fallet i markedsrentene.

Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,51 (1,66) prosent.

## Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 1 441 (1 388) mill. kroner.

Mill. kroner	2020	2019
Betalingsformidling	118	125
Fonds- og forsikringsprovisjon	233	201
Provisjon fra kredittforetak	368	333
Provisjonsinntekter fra kredittkort	58	61
Eiendomsmegling	340	332
Regnskapstjenester	185	185
Øvrige inntekter	140	151
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>1 441</b>	<b>1 388</b>

Økningen i netto provisjons- og andre inntekter skyldes økte inntekter fra fonds- og forsikringsprovisjon, økte provisjonsinntekter fra kredittforetak og økte inntekter fra

eiendomsmegling, mens reduserte inntekter fra betalingsformidling, reduserte provisjonsinntekter fra kredittkort og reduserte øvrige inntekter trakk i motsatt retning.

For mer utfyllende informasjon om de ulike resultatenehetene i konsernet vises det til note 3 «Segmentinformasjon».

## Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 545 (735) mill. kroner.

Mill. kroner	2020	2019
Utbytte fra egenkapitalinvesteringer etter IFRS 9	41	19
Resultatandeler fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	394	519
<b>Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>109</b>	<b>197</b>
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>545</b>	<b>735</b>

Utbytte på 41 (19) mill. kroner besto hovedsakelig av utbytte fra VN Norge AS på 28 (6) mill. kroner og utbytte fra Totens Sparebank på 11 (12) mill. kroner.

Resultatandeler fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet utgjorde 394 (519) mill. kroner.

Resultatandeler i mill. kroner	2020	2019
SpareBank 1 Gruppen AS	340	451
SpareBank 1 Boligkreditt AS	19	27
SpareBank 1 Næringskreditt AS	8	6
SpareBank 1 Kreditt AS	3	16
SpareBank 1 Betaling AS	-2	3
BN Bank ASA	34	20
Øvrige konsernposter	-7	-3
<b>Resultatandeler fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet</b>	<b>394</b>	<b>519</b>

Reduksjonen på 125 mill. kroner fra 2019 skyldes i hovedsak lavere resultater fra SpareBank 1 Gruppen, men også SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS og Sparebank 1 Betaling AS hadde lavere resultater for 2020 enn for 2019. Resultatandeler fra BN Bank ASA inngikk i konsernet med virkning først fra 24. mai 2019.

Resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen ble 340 (451) mill. kroner. SpareBank 1 Østlandet sin andel av gevinsten i SpareBank 1 Gruppen i 2020 i forbindelse med overføring av personrisikoområdet fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS utgjorde 217 mill. kroner. Tilsvarende utgjorde SpareBank 1 Østlandet sin andel av gevinsten i SpareBank 1 Gruppen i 2019 i forbindelse med forsikringsfusjonen og nedsalget i Fremtind Forsikring AS 291 mill. kroner.

Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser ble 109 (197) mill. kroner. For mer utfyllende informasjon vises det til note 21 «Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser».

### Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 1 902 (1 930) mill. kroner og utgjorde 45,7 (45,0) prosent av netto inntekter.

Driftskostnader i mill. kroner	2020	2019	Endring
Personalkostnader ex. restruktureringskostnader	1 083	1 096	-1,2 %
Av-/nedskrivninger	132	131	0,6 %
IKT-kostnader	303	286	5,9 %
Markedsføring	77	84	-8,5 %
Driftskostnader faste eiendommer	55	49	12,5 %
Øvrige driftskostnader	252	279	-9,7 %
<b>Sum driftskostnader før restruktureringskostnader</b>	<b>1 902</b>	<b>1 925</b>	<b>-1,2 %</b>
Restruktureringskostnader	1	5	
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1 902</b>	<b>1 930</b>	<b>-1,4 %</b>

Reduksjonen i sum driftskostnader på 28 mill. kroner skyldes i hovedsak reduksjon i personalkostnader, markedsføringskostnader og øvrige driftskostnader, blant annet som følge av en periode med noen permitteringer i enkelte datterselskaper under første del av koronakrisen. Videre hadde konsernet kostnader på 7 mill. kroner i 2019 i tilknytning til rabatt ved kjøp av egenkapitalbevis i forbindelse med emisjon mot de ansatte. Økte IKT-kostnader og økte driftskostnader for faste eiendommer trekker i motsatt retning. Restruktureringskostnader utgjorde 1 (5) mill. kroner og skyldes sluttvederlag i forbindelse med nedbemanning i morbanken.

Per 31. desember 2020 var det 1 149 (1 127) årsverk i konsernet. Bemanningsøkningen på 22 årsverk kommer av en økning i morbanken med 30 årsverk og en reduksjon i datterselskapene med 8 årsverk.

### Tap på utlån og garantier

Konsernet hadde i 2020 et tap på utlån og garantier på 330 (32) mill. kroner.

Tapene fordelte seg slik:

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	S&IFØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	1	10	11	7	19
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger (PD/LGD)	3	36	39	18	58
Endring ECL grunnet endret scenarivekting	14	26	41	3	44
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	<b>19</b>	<b>73</b>	<b>91</b>	<b>29</b>	<b>120</b>
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	20	20	5	25
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	2	28	30	13	43
Periodens netto konstaterte tap	9	95	104	38	142
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>29</b>	<b>216</b>	<b>245</b>	<b>84</b>	<b>330</b>

De modellgenererte tapsavsetningene (trinn 1 og trinn 2) økte med 120 mill. kroner, hovedsakelig som følge av justerte forutsetninger (PD/LGD) og endret scenarivekting. I tillegg ble det i perioden foretatt «post model adjustments» (PMA) for antatt, ikke observert migrering fra trinn 1 til trinn 2 på 25 mill. kroner.

Videre økte de individuelle tapsavsetningene (trinn 3) med 43 mill. kroner, mens periodens netto konstaterte tap var 142 mill. kroner. Det vises for øvrig til note 10 «Tap på utlån og garantier».

Av konsernet SpareBank 1 Østlandets samlede utlån, inkludert lån overført til kredittforetakene, besto 75 (73) prosent av utlån til personmarkedet, dette er hovedsakelig boliglån. Bedriftsmarkeds-porteføljen har lav eksponering mot sykliske bransjer.

### Kredittrisiko

Konsernets balanseførte tapsavsetning på utlån og forpliktelser per 31. desember 2020 var 548 (360) mill. kroner. Økningen fra samme periode i fjor skyldes en kombinasjon av økte modellgenererte tapsavsetninger, økte individuelle tapsavsetninger og PMA for antatt, ikke observert migrering fra trinn 1 til trinn 2.

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

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

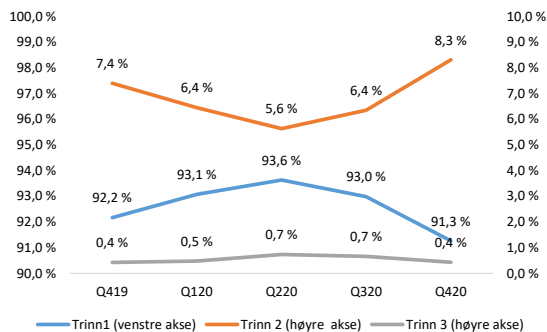
*Trinn 2* benyttes for utlån og forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden de ble innvilget, men hvor det ikke er inntruffet kredittap på balansedato. For disse utlånene og forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden.

*Trinn 3* benyttes for utlån og forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden de ble innvilget, og hvor det er inntruffet kredittap på balansedato. For disse utlånene og forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Brutto utlån og forpliktelser definert som trinn 3 utgjorde 488 (456) mill. kroner per 31. desember 2020. Dette tilsvarte 0,43 (0,43) prosent av brutto utlån. Av brutto utlån og forpliktelser definert som trinn 3 var 130 (87) mill. kroner avsatt til tap. Dette gir en avsetningsgrad på 26,68 prosent (19,07 prosent).



Brutto eksponering på de ulike trinnene fordelte seg slik:



For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til note 1 «Regnskapsprinsipper», note 5 «Utlån til og fordringer på kunder», og note 6 «Avsetning til tap på utlån og forpliktelser».

Koronakrisen medførte at banken iverksatte en rekke ekstraordinære tiltak i 2020. Utlånsrentene ble redusert med i hovedsak 1,25 prosentpoeng for både privat- og bedriftskunder. Konsernets lånekunder, både privat- og bedriftskunder, fikk etter søknad innvilget avdragsfrihet, hovedsakelig med tre til seks måneders avdragsfrihet. Banken ga i tillegg statsgaranterte likviditetslån og andre likviditetsfasiliteter til bedriftskunder.

Kredittrisikoen målt med bankens kredittmodeller har vært stabil gjennom 4. kvartal 2020, og dette gjelder både innenfor bedriftsmarked og personmarked. De individuelle tapsavsetningene for personkunder er stabile, mens de individuelle tapsavsetningene for bedriftskunder har gått ned i sum av avsetningen. Antall kunder med individuelle tapsavsetninger har økt. Det er fortsatt forventninger om at kredittrisikoen i utlånsporteføljen gradvis blir svekket etter hvert som koronakrisen får gjennomslag i bankens kredittmodeller. Ved utgangen av 4. kvartal 2020 var bankens målte kredittrisiko innenfor styrets vedtatte risikotoleranse. Det er styrets vurdering at konsernets kredittrisiko er moderat til lav, men er økt på grunn av koronakrisen.

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var per 31. desember 2020 146,1 (134,8) mrd. kroner. Samlet forretningskapital, definert som forvaltningskapital tillagt utlån overført til kredittforetakene, var 194,0 (178,4) mrd. kroner.

### Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 161,3 (150,7) mrd. kroner. Det var per 31. desember 2020 overført lån for 46,9 (42,6) mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS og 1,0 (1,0) mrd. kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Utlånsveksten de siste tolv månedene, inklusiv overførte lån til kredittforetakene, var 10,6 (10,5) mrd. kroner, tilsvarende 7,0 (7,5) prosent. Veksten fordelte seg med 10,0 (6,9) mrd. kroner i personmarkedet og 0,5 (3,6) mrd. kroner i bedriftsmarkedet.

### Innskudd fra kunder

Per 31. desember 2020 var innskudd fra kunder 85,6 (78,5) mrd. kroner. Innskuddsveksten siste 12 måneder var 7,1 (7,0) mrd. kroner, tilsvarende 9,1 (9,8) prosent. Veksten fordelte seg med 4,8 (3,1) mrd. kroner i personmarkedet og 2,3 (3,9) mrd. kroner i bedriftsmarkedet.

Innskuddsdekningen i konsernet var 75,5 (73,3) prosent. Innskuddsdekningen i konsernet, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 53,1 (52,1) prosent.

### Likviditet

Innlån fra kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (senior gjeld, senior etterstilt gjeld, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner) var 39,8 (38,2) mrd. kroner, hvorav 47,7 (44,8) prosent var i Euro. Gjennomsnittlig løpetid på konsernets langsiktige finansiering var 4,0 (4,1) år, mens gjennomsnittlig løpetid på alle innlån var 3,4 (3,8) år.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var per 31. desember 2020 på 140,6 (162,2) prosent, mens gjennomsnitt siste år var 143,4 (170,6) prosent. Konsernet hadde en sterk likviditetssituasjon forut for korona-utbruddet i Norge, og denne holdt seg gjennom året. Selv med tidvis sterk uro i verdipapirmarkedene er det styrets vurdering at konsernets likviditetssituasjon er betryggende.

## Egenkapitalbevis

Eierandelskapitalen besto 31. desember 2020 av 115 829 789 (115 829 789) egenkapitalbevis, og bokført egenkapital per egenkapitalbevis var 98,76 (93,67) kroner. Resultat per egenkapitalbevis ble 9,57 (11,55) kroner for året 2020.

Per 31. desember 2020 var børskursen på bankens egenkapitalbevis (ticker «SPOL») 97,80 (92,50) kroner. 7. april 2020 ble det utbetalt 4,58 (4,12) kroner per egenkapitalbevis i utbytte for 2019.

## Soliditet og kapitaldekning

Konsernets egenkapital var 31. desember 2020 på 17,1 (15,9) mrd. kroner og utgjorde 11,7 (11,8) prosent av balansen. Uvektet kjernekapitalandel var 7,2 (7,2) prosent.

Konsernets rene kjernekapitaldekning var per 31. desember 2020 på 17,8 (17,2) prosent. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var henholdsvis 18,8 (17,9) prosent og 20,8 (19,8) prosent.

Bankens klage til Finanstilsynets pålegg om økte buffere i LGD-estimatene i foretaksporføljen er på balansetidspunktet fremdeles til behandling i Finansdepartementet.

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

Banken har et totalt bufferkrav på til sammen 7,8 prosent per 31. desember 2020. Den 13. mars 2020 reduserte Finansdepartementet den motsykliske kapitalbufferen med 1,5 prosentpoeng fra 2,5 prosent til 1,0 prosent for norske eksponeringer. 8. desember 2020 økte Finansdepartementet systemrisikobufferen fra 3 prosent til 4,5 prosent for eksponeringer for banker i Norge som har IRB-tillatelse fra og med utgangen av 2020. I det totale bufferkravet per 31. desember 2020 er de foretaksspesifikke bufferkravene motsyklisk kapitalbuffer og systemrisikobuffer beregnet til henholdsvis 1 prosent og 4,3 prosent både for morbank og konsern.

Samtidig med økningen i systemrisikobufferen ble det også innført gulv for risikovekter beregnet etter interne metoder for henholdsvis utlån med sikkerhet i boligeiendom i Norge og næringseiendom i Norge. Bankens risikovekter for de nevnte segmentene er høyere enn de innførte risikovektgulvene, og denne endringen hadde dermed ingen umiddelbar effekt per 31. desember 2020. Bankens krav til ren kjernekapitaldekning, inklusiv et pilar 2-krav på 1,8 prosentpoeng, var per 31. desember 2020 på 14,1 prosent. Bankens rene kjernekapitaldekning er dermed betydelig høyere enn gjeldende og forventede kapitalkrav. Styret anser bankens kapitalstatus som betryggende.

Det reviderte direktivet om kapitalkrav og den tilhørende forordningen er ventet å tre i kraft i Norge i løpet av 2021, noe som blant annet vil påvirke beregningen av kapitaldekningen. Dette vil trolig påvirke både de regulatoriske kapitalnivåene fordi fradragsreglene er endret, samt at det blir endringer beregningsgrunnlaget fordi det blir innført et nytt rammeverk for motpartsrisiko.

Baselkomiteen for banktilsyn har i lys av koronapandemien valgt å utsette innføringen av det reviderte Basel III rammeverket med ett år til 1. januar 2023.

## Rating

Moody's Investors Service (Moody's) oppgraderte 5. mars 2020 SpareBank 1 Østlandets «Baseline credit assessment» (BCA) og innskudds-/gjeldsrating. Dette innebar at ratingen av bankens innskudd og seniorgjeld ble oppgradert fra A1 til Aa3 med stabile framtidssikter. Bankens BCA og justert BCA ble oppgradert fra baa1 til a3. Videre tildelte Moody's 3. juli 2020 ratingen A3 til bankens etterstilte seniorgjeld. 4. september 2020 bekreftet Moody's bankens BCA og innskudds-/gjeldsrating til Aa3. SpareBank 1 Østlandet er med dette en av to sparebanker med høyest kredittrating fra Moody's i Norge.

Sparebank 1 Østlandets arbeid på klima er ratet på høyeste nivå, A, av CDP (Carbon Disclosure Project).

# Morbankregnskap for 2020

## Morbankresultat

Morbankens resultat etter skatt for 2020 ble 1 342 (1 856) mill. kroner. Reduksjonen fra 2019 skyldes i stor grad at netto resultat fra datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet ble redusert med 295 mill. kroner, hovedsakelig fordi morbanken mottok et ekstraordinært utbytte fra SpareBank 1 Gruppen AS på 211 mill. kroner i 2019 som følge av DNB ASAs økning fra 20 prosent til 35 prosent eierandel i Fremtind Forsikring AS. Videre fikk morbanken 256 mill. kroner i økte tapskostnader, 88 mill. kroner i svakere netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser, samt 35 mill. kroner i reduserte netto renteinntekter. I motsatt retning trakk 47 mill. kroner i økte netto provisjons- og andre inntekter, 23 mill. kroner i økt utbytte fra egenkapitalinvesteringer etter IFRS 9, samt 5 mill. kroner i reduserte driftskostnader sammenlignet med fjoråret.

## Driftskostnader

I morbanken ble sum driftskostnader 1 341 (1 346) mill. kroner for 2020 og utgjorde 41,9 (37,9) prosent av sum netto inntekter.

Reduksjonen i driftskostnader på 5 mill. kroner skyldes i hovedsak reduserte personalkostnader. Personalkostnadene har blitt redusert som følge av en nedgang i gjennomsnittlig bemanning på 4 årsverk, og at banken i 2019 hadde kostnader på 7 mill. kroner i tilknytning til rabatt ved kjøp av egenkapitalbevis i forbindelse med emisjon mot de ansatte, samt redusert arbeidsgiveravgift med 4 mill. kroner. Reduksjon i øvrige driftskostnader skyldes redusert aktivitet innenfor enkelte områder på grunn av koronapandemien.

Restruktureringskostnader utgjorde 1 (5) mill. kroner og skyldes sluttvederlag i forbindelse med nedbemanning i morbanken.

Driftskostnader i mill. kroner	2020	2019	Endring
Personalkostnader ex. restruktureringskostnader	677	694	-2,4 %
Av-/nedskrivninger	104	104	0,6 %
IKT-kostnader	273	262	4,1 %
Markedsføring	63	53	18,9 %
Driftskostnader faste eiendommer	45	44	2,2 %
Øvrige driftskostnader	177	184	-3,6 %
<b>Sum driftskostnader før restruktureringskostnader</b>	<b>1 340</b>	<b>1 341</b>	<b>-0,1 %</b>
Restruktureringskostnader	1	5	
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1 341</b>	<b>1 346</b>	<b>-0,4 %</b>

SpareBank 1 Østlandet hadde en målsetting om «null kostnadsvekst i morbanken» for 2020. Sum driftskostnader for 2020 ble 5 mill. kroner, tilsvarende 0,4 prosent, lavere enn for 2019.

Per 31. desember 2020 var det 702 (672) årsverk i morbanken.

## Tap på utlån og garantier

I morbanken ble det i 2020 kostnadsført tap på utlån og garantier på 245 (netto inntektsføring på 11) mill. kroner.

De modellgenererte tapsavsetningene var på 91 mill. kroner, hovedsakelig som følge av oppdaterte forutsetninger (PD/LGD) og endret scenariovæking. I tillegg ble det foretatt «post model adjustments» (PMA) for antatt, ikke observert migrering fra trinn 1 til trinn 2 på 20 mill. kroner. Videre ble de individuelle tapsavsetningene (trinn 3) økt med 30 mill. kroner, mens periodens netto konstaterte tap var 104 mill. kroner. Fjorårstallene var til sammenligning sterkt preget av en reduksjon av tapsavsetningene fordi valideringen av tapsmodellene viste at de tidligere LGD-estimatene var betydelig høyere enn realiserede tapsrater. For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til note 1 «Regnskapsprinsipper», note 5 «Utlån til og fordringer på kunder», og note 6 «Avsetning til tap på utlån og forpliktelser».

## Soliditet og kapitaldekning

Morbankens egenkapital var 15,9 (15,0) mrd. kroner og utgjorde 11,0 (11,2) prosent av balansen per 31. desember 2020.

Ren kjernekapitaldekning for morbanken var 22,1 (21,3) prosent. Kjernekapitaldekningen var 23,1 (21,8) prosent og kapitaldekningen var 25,1 (23,9) prosent.

## Underliggende bankdrift

Underliggende bankdrift er definert som resultat før tap på utlån eksklusiv verdipapireffekter og utbytte. I tillegg er kostnader knyttet til restrukturering trukket ut.

Underliggende bankdrift i mill. kroner	2020	2019	Endring
Netto renteinntekter	1 887	1 923	-1,8 %
Netto provisjons- og andre inntekter	882	835	5,6 %
Sum driftskostnader	-1 341	-1 346	-0,4 %
Justering: Restruktureringskostnader	1	5	-85,6 %
<b>Driftsresultat underliggende bankdrift</b>	<b>1 429</b>	<b>1 416</b>	<b>0,9 %</b>

Driftsresultat fra den underliggende bankdriften for 2020 ble 1 429 (1 416) mill. kroner. Den underliggende bankdriften viste en forbedring på 13 mill. kroner, tilsvarende 0,9 prosent. Resultatforbedringen skyldes i hovedsak økning i netto provisjons- og andre inntekter, mens reduserte netto renteinntekter trakk i motsatt retning.

## Datterselskaper

### SpareBank 1 Finans Østlandet AS

Finansieringsselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet AS (95 prosent eierandel) fikk for 2020 et resultat etter skatt på 126 (118) mill. kroner. Netto renteinntekter ble 297 (246) mill. kroner, mens tap på utlån ble 84 (43) mill. kroner.

Resultatet for 2020 er preget av gode marginer som følge av lavere innlånskostnader og god porteføljerente i selskapet, samt økte tapskostnader fordi både modellgenererte- og individuelle tapsavsetninger har økt på grunn av koronakrisen. Det ble solgt en LTO-portefølje med gevinst på 9 mill. kroner i første kvartal 2020.

SpareBank 1 Finans Østlandet AS innvilget avdragsutsettelse på omtrent 650 lån med et samlet utlånsvolum i størrelsesorden 1,9 mrd. kroner til bedriftskunder i løpet av 2020. I første runde med avdragsutsettelse fikk om lag 30 prosent av bedriftskundene 3-måneders avdragsutsettelse, mens om lag 5 prosent av kundene hadde behov for og fikk innvilget ytterligere 3-måneders utsettelse. Det ble videre innvilget avdragsutsettelse på ca. 1 900 lån med et samlet utlånsvolum på ca. 460 mill. kroner til personkunder. I første runde med avdragsutsettelse fikk om lag 17 prosent av personkundene 3 måneders utsettelse, mens om lag 3 prosent hadde behov for og fikk innvilget ytterligere 3 måneders utsettelse. Behov for ytterligere avdragsutsettelse har vært begrenset.

### Koronatiltak

SpareBank 1 Østlandet innvilget i løpet av 2020 avdragsutsettelse på 7 436 lån med et samlet utlånsvolum på 15,2 mrd. kroner til personkunder i morbanken. Omfanget av forespørsler om nye avdragsutsettelse var sterkt avtagende gjennom året, og av om lag 1 600 kunder som fikk innvilget 3-måneders avdragsutsettelse i mars og april, har om lag 280 kunder fått forlenget med ytterligere 3 måneder.

Tilsvarende ble det innvilget avdragsutsettelse på omtrentlig 760 lån med et samlet utlånsvolum i størrelsesorden 5,8 mrd. kroner til bedriftskunder. Til bedriftskunder ble det videre innvilget 97 likviditetslån med statsgaranti med et samlet utlånsvolum på 290 mill. kroner og 24 beredskapslån med et samlet utlånsvolum på 111 mill. kroner. Av om lag 600 kunder som fikk innvilget 3 måneders avdragsutsettelse i divisjon Bedriftsmarked i mars og april, fikk i overkant av 200 kunder ytterligere 3 måneders forlengelse.

Brutto utlån til kunder per 31. desember 2020 var 9,1 (8,8) mrd. kroner, og utlånsveksten siste 12 måneder var 3,4 (10,7) prosent.

### EiendomsMegler 1 Innlandet AS

EiendomsMegler 1 Innlandet AS omsatte i 2020 for 133 (124) mill. kroner og oppnådde et resultat etter skatt på 10 (5) mill. kroner. Resultatet var preget av et godt boligmarked og at selskapet fikk uttelling for sine investeringer i økt bemanning.

Eiendomsmarkedet i Innlandet ble bare kortvarig og i liten grad berørt av usikkerheten da koronakrisen kom. Andre halvdel av 2020 ble preget av økt omsetningsvolum, redusert tilbudsside, og stigende boligpriser både i bolig- og fritidsboligmarkedet. Til tross for redusert omsetning i starten av andre kvartal på grunn av koronakrisen økte omsetningen for 2020 sammenlignet med fjoråret. Salgvolumet på bruktboliger økte med 10,3 prosent fra 2019 til 2020, og selskapet hadde i 2020 en markedsandel i sitt markedsområde på 29,8 (28,9) prosent innenfor salg av bruktboliger og fritidseiendommer.

Selskapet har i 2020 vedtatt egne retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft. Dette området er også implementert i selskapets strategi, og den overordnede ambisjonen er å bli oppfattet som en eiendomsmegler med en tydelig bærekraftsprofil.

### **EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - konserntall**

EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern omsatte i 2020 for 207 (208) mill. kroner og oppnådde et resultat etter skatt på 12 (7) mill. kroner.

Nedgangen i omsetning på 1 mill. kroner skyldes endret regnskapsprinsipp for kostnader og inntekter knyttet til utlegg for kunder. Prinsippet ble endret fra bruttoføring til nettoføring med virkning fra 1. januar 2020. Korrigert for endret regnskapsprinsipp så hadde selskapet en omsetningsvekst på 27 mill. kroner fra 2019 til 2020. Resultat etter skatt ble 5 mill. kroner høyere enn fjoråret, til tross for at korrigering av feil i skattekostnaden fra tidligere år ga en positiv resultat effekt på 3 mill. kroner i 2019.

Markedet for boligomsetning i selskapets markedsområde har vært preget av svært høy aktivitet i andre halvår etter et volatilt første halvår. Året begynte bra, før markedet roet seg betydelig i mars da strenge tiltak i forbindelse med koronapandemien ble iverksatt. Markedet tok seg noe opp igjen gjennom april, og det var tilbake til normal aktivitet i mai og noe over normalen i juni. Andre halvår var preget av meget høy aktivitet, og det ble omsatt ca. 12 prosent flere boliger enn i andre halvår 2019. Det var store volumer av boliger til salg

## **Deleide selskaper**

### **SpareBank 1 Gruppen AS**

SpareBank 1 Gruppen konsern (12,40 prosent eierandel av kontrollerende interesser) består av SpareBank 1-alliansens felles produktselskaper innenfor forsikring, fondsforvaltning, fordringsadministrasjon og inndrivelse.

Koronakrisen resulterte for SpareBank 1 Gruppen i betydelige forsikringsmessige avsetninger, utbetalinger på reiseforsikring og svekket finansavkastning i første halvår 2020. Resultatene bedret seg i andre halvår, og SpareBank 1 Gruppen oppnådde et konsernresultat før skatt for 2020 på 1 817 (1 578) mill. kroner. Konsernresultat etter skatt for 2020 ble 1 404 (1 503) mill. kroner. Kontrollerende interessers andel av konsernresultat etter skatt utgjorde 995 (1 291) mill. kroner, og SpareBank 1 Østlandets andel av dette utgjorde 123 (160) mill. kroner.

Fremtind Forsikring AS fikk et svært godt forsikringsresultat og stod for 1 506 (585) mill. kroner av konsernets resultat før skatt for 2020, mens Sparebank 1 Forsikring AS fikk et resultat før skatt på 298 (1 040) mill. kroner. Videre fikk ODIN Forvaltning AS et resultat før skatt på 132 (95) mill.

gjennom hele andre halvår, og omsetningen økte betydelig som følge av dette. Lagrene av usolgte nyboliger i prosjekter har sunket noe ettersom utbyggingen i området har sunket svakt. Boligprisene i Oslo og omegn har vært stigende gjennom andre halvår. Selskapet hadde en markedsandel for 2020 i sitt markedsområde på 8,8 (8,0) prosent innenfor salg av bruktboliger.

Selskapet har i 2020 vedtatt egne retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft. Dette området er også lagt inn som en del av selskapets strategi, og den overordnede ambisjonen er å bli oppfattet som en eiendomsmegler med en tydelig bærekraftsprofil.

### **SpareBank 1 Østlandet VIT AS - konserntall**

SpareBank 1 Østlandet VIT konsern omsatte i 2020 for 186 (185) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på 0 (minus 7) mill. kroner.

TheVIT AS har over tid hatt en jevn omsetningsvekst innenfor alle tjenesteområder, men opplevde i andre kvartal en nedgang i omsetning på grunn av koronakrisen. Omsetningen tok seg opp igjen i andre halvår, og gjennom god kostnadskontroll bedret lønnsomheten seg sammenlignet med fjoråret.

kroner for 2020 drevet av økt forvaltningskapital og positiv nettotegning. Sparebank 1 Factoring AS fikk en volumnedgang som følge av koronakrisen og oppnådde et resultat før skatt på 71 (78) mill. kroner. Modhi Finance AS fikk et konsernresultat før skatt på 20 (64) mill. kroner, mens SpareBank 1 Spleis AS fikk et resultat før skatt på minus 16 (minus 30) mill. kroner.

Fisjonen av personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS med overføring til Fremtind Livsforsikring AS, der vederlaget ble betalt av Fremtind Forsikring AS, ble gjennomført med regnskapsmessige virkning fra 1. januar 2020. Det ble lagt til en grunn en samlet verdi av personrisikoområdet på 6,25 mrd. kroner. Fisjonen medførte en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen ble 1,75 mrd. kroner. Denne gevinsten ble ført direkte mot egenkapitalen hos Sparebank 1 Gruppen, men ble ført over resultatet i konsernregnskapene til eierbankene. SpareBank 1 Østlandet sin andel av gevinsten i forbindelse med overføring av personrisikoproduktene til Fremtind Forsikring AS utgjorde 217 mill. kroner.

For 2019 utgjorde SpareBank 1 Østlandet sin andel av gevinsten i forbindelse med nedsalget i Fremtind Forsikring AS til DNB ASA 291 mill. kroner.

Resultatandelene som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet for 2020, utgjorde derfor 340 (451) mill. kroner.

#### **SpareBank 1 Boligkreditt AS**

SpareBank 1 Boligkreditt AS (22,45 prosent eierandel) ble etablert av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene selger godt sikrede boliglån til selskapet og oppnår med det reduserte finansieringskostnader.

Selskapet oppnådde i 2020 et resultat etter skatt på 139 (169) mill. kroner. Resultatnedgangen skyldes i hovedsak at provisjonskostnadene økte mer enn netto renteinntekter, men økte tapkostnader bidro også til et noe svakere resultat. Redusert tap på finansielle instrumenter trakk i motsatt retning.

Resultatandelen fra SpareBank 1 Boligkreditt AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet etter egenkapitalmetoden, korrigeres for betalte renter på hybridkapital som føres direkte mot egenkapitalen. Resultatandelen utgjorde 19 (27) mill. kroner for 2020.

#### **SpareBank 1 Næringskreditt AS**

SpareBank 1 Næringskreditt AS (15,15 prosent eierandel) ble etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt AS. SpareBank 1 Næringskreditt AS har to aksjeklasser med forskjellig rett til utbytte. SpareBank 1 Østlandet inkluderer 12,67 prosent av selskapets resultater i konsernregnskapet, tilsvarende vår andel av selskapets utbytte-utbetalinger.

Selskapet oppnådde i 2020 et resultat etter skatt på 59 (62) mill. kroner. Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap utgjorde 8 (6) mill. kroner for 2020.

#### **SpareBank 1 Kreditt AS**

SpareBank 1 Kreditt AS (20,87 prosent eierandel) er SpareBank 1-alliansens felles selskap for kredittkort og kortsiktige lån. Selskapet oppnådde i 2020 et resultat etter skatt på 12 (75) mill. kroner. Årsaken

til reduksjonen var i hovedsak at koronakrisen resulterte i lavere omsetning, reduserte netto transaksjonsinntekter og redusert rentebærende balanse, mens reduserte tap trakk i motsatt retning. Resultatandelen som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet for 2020, utgjorde 3 (16) mill. kroner.

#### **SpareBank 1 Betaling AS**

SpareBank 1 Betaling AS (18,74 prosent eierandel) er SpareBank 1-alliansens felles selskap for betalingsløsninger. Selskapet forvalter SpareBank 1-alliansens eierandel i Vipps AS.

Selskapet oppnådde i 2020 et resultat etter skatt på minus 9 (minus 58) mill. kroner. Resultatandelen som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet for 2020, utgjorde minus 2 (3) mill. kroner.

#### **BN Bank ASA**

BN Bank ASA (9,99 prosent eierandel fra 24. mai 2019) er en landsdekkende bank for bedrifter og personkunder som er eid av sju av bankene i SpareBank 1-alliansen.

BN Bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS fusjonerte i tredje kvartal 2020. Sammenlignings-tallene for samme periode i fjor er konserntall inklusive Bolig- og Næringskreditt AS. BN Bank ASA oppnådde i 2020 et resultat etter skatt på 354 (327) mill. kroner, og egenkapitalavkastningen ble 8,3 (8,0) prosent. Netto renteinntekter økte med 41 mill. kroner sammenlignet med fjoråret, mens andre inntekter økte med 37 mill. kroner. Sum driftskostnader økte med 8 mill. kroner, og tapene økte med 38 mill. kroner. Økte tapkostnader er sterkt påvirket av modellgenererte avsetninger under IFRS9 knyttet til koronakrisen.

Resultatandelen fra BN Bank ASA, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet etter egenkapitalmetoden, korrigeres for betalte renter på hybridkapital som føres direkte mot egenkapitalen. Resultatandelen utgjorde 34 (20) mill. kroner for 2020.

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

## Forslag til overskuddsdisponering

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

Mill. kroner	2020	2019
Årsoverskudd morbank	1 342	1 856
Overført til/fra fond for urealiserte gevinster	15	-83
<b>Årsoverskudd til disponering</b>	<b>1 357</b>	<b>1 773</b>
Avsatt utbytte	555	531
Utjevningsfond	396	737
Avsatt kundeutbytte/gaver	237	234
Grunnfondskapital	169	272
<b>Sum disponert årsoverskudd</b>	<b>1 357</b>	<b>1 773</b>

Årsoverskudd til disponering framkom som resultat etter skatt i morbanken på 1 342 (1 856) mill. kroner korrigert for endringer i fond for urealiserte gevinster på minus 15 (83) mill. kroner. Samlet beløp til disponering ble 1 357 (1 773) mill. kroner.

Resultatet ble fordelt mellom grunnfondet og eierandelskapitalen i forhold til deres relative andel av egenkapitalen. 70,1 prosent av årsoverskuddet som er til disponering, tilflyter eierandelskapitalen, mens 29,9 prosent av årsoverskudd til disponering tilflyter grunnfondskapitalen.

Styret foreslår overfor bankens representantskap et utbytte på det 555 (531) mill. kroner. Dette gir en utbyttegrad på 50 (40) prosent av majoritetens andel av konsernresultatet i tråd med bankens langsiktig orienterte utbyttepolitikk. Av dette vil kontantutbytte bli på 4,79 (4,58) kroner per egenkapitalbevis, totalt 555 (531) mill. kroner. Videre foreslår styret overfor bankens representantskap et kundeutbytte på 231 (208) mill. kroner og en avsetning på 6 (26) mill. kroner til gaver. Utjevningsfondet og grunnfondet tilføres henholdsvis 396 (737) mill. kroner og 169 (272) mill. kroner.

Styret har vurdert om det er forsvarlig med utbytte i dagens situasjon med covid-19 og pandemiens effekter på den regionale økonomien, det er også vurdert opp mot konsekvensene for bankens soliditet. Det er også foretatt grundige vurderinger av en potensiell forverring av situasjonen med

mulige konsekvenser for bankens inntjening og soliditet. Det er en grunnleggende forutsetning at banken skal være i stand til å levere på regionens behov for finansiering blant privatpersoner og bedrifter innenfor vedtatt kredittpolitikk. Styret slutter seg til Finansdepartementets vurderinger av en forsiktig utbytteutbetaling på et tidspunkt hvor det fremdeles er økt usikkerhet om fremtidig økonomisk utvikling.

I tråd med Finansdepartements anbefaling vil samlede utbetalinger holdes innenfor maksimalt 30 prosent av kumulert årsresultat for årene 2019 og 2020 fram til 30. september 2021. Styret foreslår derfor overfor bankens representantskap at besluttede utdelinger utbetales i to omganger. Ved ordinært tidspunkt for utbyttebetalinger (april 2021) utbetales et utbytte på 203 mill. kroner, tilsvarende kontantutbytte på 1,75 kroner per egenkapitalbevis, og det avsettes 6 mill. kroner til gaver til allmennyttige formål. Videre vil styret be representantskapet om en fullmakt for å beslutte resterende vedtatte utdelinger i 4. kvartal 2021 forutsatt forsvarlighetsvurderinger. Styret ber representantskapet om en fullmakt til å utbetale ytterligere utbytte med inntil 3,04 kroner per egenkapitalbevis og inntil 231 mill. kroner i kundeutbytte. Styret vil be om at fullmakten får en varighet fram til ordinært representantskapsmøte i 2022. Vedtaket om styrefullmakt er betinget av at de varslede forskriftsendringene som åpner for å vedta styrefullmakt til å utdele utbytte i sparebanker, vedtas og ikraftsettes før registrering av styrefullmakten.

Disponeringen for 2019 ble endret og styrets reviderte innstilling ble kommunisert i børsmelding datert 19. mars 2020. Styret besluttet med bakgrunn i de økonomiske utsiktene å redusere utbyttegraden fra 50 prosent til 40 prosent. Årsregnskapet for 2019 ble ikke endret for å reflektere dette.

## Samfunnsansvar og bærekraft

SpareBank 1 Østlandet klatret til 3. plass i den norske Etisk bankguide-rangeringen som ble lansert i november 2020. Bankens score økte fra 65 prosent i 2019 til 86 prosent i 2020 (skala 0-100%). Etisk bankguide er en policyanalyse som hvert år vurderer norske bankers krav og retningslinjer innen samfunnsansvar, etikk og bærekraft. I analysen blir hver enkelt bank kontrollert innenfor 14 ulike temaområder som favner 275 ulike sjekkpunkter og fire virksomhetsområder.

I desember 2020 fikk banken toppkarakteren A på klimarapportering, av den internasjonale non-profit klimaorganisasjonen CDP (Carbon Disclosure Project). I CDP-rangeringen blir banken vurdert på sine tiltak for å redusere utslipp, minske klimarisiko og utvikle lavkarbonøkonomien. SpareBank 1 Østlandet er et av 270 selskaper globalt og 9 norske virksomheter som fikk karakteren A i 2020.

Banken er i ferd med å etablere et grønt obligasjonsrammeverk, med målsetning om grønn obligasjonsutstedelse i løpet av første halvår 2021. Bedriftsmarkedsdivisjonen har i fjerde kvartal satt klimamål for næringseiendom og utbyggingsprosjekter som banken finansierer. Kapitalmarkedsdivisjonen lanserte i begynnelsen av

januar 2021 ESG-merking av fondene banken tilbyr sine kunder. Slik gjør banken det lettere for kundene å ta bærekraftige valg når de skal plassere sparepenger. Spareproduktene får karakter etter gitte ESG-kriterier, og alle fondene som banken distribuerer har en tydelig ESG-karakter.

Privatmarkedsdivisjonen fortsatte i fjerde kvartal arbeid med temaene som fremkom gjennom bankens påvirkningsanalyse. I 2020 var blant annet 27,3 prosent av utlånsporteføljen knyttet til produkter og tjenester med sosial profil og økonomiske fordeler for spesielt det unge segmentet. Videre ble 46 prosent av fleksibilitetskvoten i boliglånforskriften brukt på de unge mellom 18 og 34 år. De negative påvirkningene i analysen er knyttet til utslipp fra boliger og kjøretøy, og de søkes redusert gjennom salg av Grønne boliglån og Grønne billån. Salg av Grønne boliglån økte i 2020 og salg av Grønne billån, som var et nytt produkt i 2020, økte mot slutten av året. I fjerde kvartal startet Privatmarkedsdivisjonen et arbeid som skal fastslå CO<sub>2</sub>-utslipp fra boliglånsporteføljen. Dette er begynnelsen på et arbeid knyttet til EU-taksonomien som blir et rapporteringskrav for banken fra 1. januar 2022.



## Utsikter fremover

Styret trakk ved begynnelsen av året fram utbredelsen av koronaviruset som en risikofaktor for regionens vekst og verdiskapning.

Gjennom 1. kvartal ble det stadig tydeligere at koronakrisen ville ha globale konsekvenser, og 12. mars varslet regjeringen de sterkeste restriksjoner i fredstid for private personer og bedrifter. Styret påpekte i den påfølgende kvartalsrapporten at varigheten og dybden av den helsemessige, bedriftsøkonomiske og privatøkonomiske krisesituasjonen som verden, Norge og regionen befant seg i, var vanskelig å forutse.

Gjennom 2. kvartal opplevde vi en stadig sterkere normalisering av norsk og regional økonomi. Finansmarkedene, både internasjonalt og i Norge, viste en historisk rask retur mot tidligere nivåer. Myndighetstiltak for å begrense smittespredning ble lettet løpende i takt med færre syke og nye smittetilfeller gjennom sommeren. Berørte bedrifter startet å normalisere driften, noe som førte til en rask reduksjon i nivået på arbeidsledigheten og antall permitterte.

Etter en sommer med en lettelse av myndighetstiltakene og økt reiseaktivitet i Europa og Norge, økte smittetallene gjennom høsten. Dette fikk som konsekvens at myndighetstiltakene mot slutten av 2020 og i starten av 2021 igjen er strammet betydelig inn.

Aktivitetsnivået i store deler av norsk og regional økonomi har vært stigende gjennom høsten, men enkelte bransjer er spesielt hardt rammet. Dette gjelder spesielt deler av reiselivet, underholdningsbransjen og hotellindustrien som har et vesentlig lavere aktivitetsnivå enn normalt. Utsiktene til snarlig bedring i disse bransjene synes lave. Aktivitetsnivået i banken har vært høyt gjennom hele perioden, og bankens medarbeidere har på en imponerende måte vært til stede for sine kunder. Banken har gjennom hele året opplevd en sterk kundetilvekst og god volumvekst. Dette viser at

bankens markedsposisjon og kundetilbud står seg spesielt godt i en krisesituasjon.

Bankens samlede erfaringer siden sommeren tilsier at konsekvensene av krisen for privatpersoner og bedrifter i regionen ser ut til å bli mindre gjennomgripende enn fryktet da nedstengningstiltakene ble iverksatt i mars. Erfaringene gjennom høsten har vist at både bedriftskunder og personkunder i begrenset grad har hatt behov for å forlenge de avdragsutsettelsene som ble innvilget da krisen startet. Dette ser styret som en positiv indikasjon på robuste og tilpasningsdyktige kunder.

I Norge som helhet har det faktisk vært en nedgang i konkurser og tvangsavviklinger på 13 prosent i 2020 sammenlignet med 2019. Bak dette ligger det dog kraftfulle myndighetstiltak som på et tidspunkt skal utfases eller reverseres. Ulike former for direkte statsstøtte, betalingsutsettelse på offentlige avgifter, og at staten gjennom store deler av året har stoppet å begjære selskaper konkurs, medfører trolig at konkursbildet er overdrevet positivt.

Banken forventer derfor at Norge samlet sett vil oppleve en økning i konkurser framover, da det må antas at det er et etterslep i konkurser gitt støttetiltak fra myndigheter og avdragsutsettelse fra øvrige kreditorer. Når forventet økninger i konkurser vil bli tydelig, er krevende å forutse, men styret forventer at det vil kunne skje allerede gjennom 2021.

Banken har en historie med å stå bak sine kunder også gjennom krevende tider, og vi vil framover fortsatt være tett på og tilgjengelig for de kundene som trenger bistand.

Gjennom året har banken styrket tapsavsetningene, bygget soliditet og videreutviklet en kompetent organisasjon. Styret anser således at banken er meget godt posisjonert for å bistå kundene våre i tiden framover.

**Styret i SpareBank 1 Østlandet**

Hamar, 11. februar 2021

# Resultatregnskap

Morbank					Konsern				
01.10-31.12		01.01-31.12			01.01-31.12		01.10-31.12		
2019	2020	2019	2020	(mill. kroner)	Noter	2020	2019	2020	2019
893	634	3 204	2 875	Renteinntekter effektiv rentes metode	18	3 167	3 453	706	956
67	62	335	268	Andre renteinntekter	18	268	335	62	67
436	219	1 617	1 256	Rentekostnader	18	1 258	1 622	219	439
<b>523</b>	<b>476</b>	<b>1 923</b>	<b>1 887</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	18	<b>2 177</b>	<b>2 166</b>	<b>549</b>	<b>584</b>
223	293	892	947	Provisjonsinntekter		1 359	1 295	389	332
26	26	94	95	Provisjonskostnader		144	143	40	37
13	10	37	30	Andre driftsinntekter		226	236	57	37
<b>211</b>	<b>278</b>	<b>835</b>	<b>882</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>1 441</b>	<b>1 388</b>	<b>406</b>	<b>333</b>
0	29	19	41	Utbytte fra egenkapitalinvesteringer etter IFRS 9	7	41	19	29	0
0	-6	576	282	Netto resultat fra datterforetak, tilknyttede foretak og felles kontrollert virksomhet (morbank)	7				
				Resultatandeler fra tilknyttede foretak og felles kontrollert virksomhet (konsern)	7	394	519	63	-1
12	55	197	109	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	7	109	197	55	12
<b>13</b>	<b>77</b>	<b>792</b>	<b>432</b>	<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>		<b>545</b>	<b>735</b>	<b>146</b>	<b>11</b>
<b>747</b>	<b>831</b>	<b>3 549</b>	<b>3 201</b>	<b>Sum netto inntekter</b>		<b>4 164</b>	<b>4 289</b>	<b>1 102</b>	<b>928</b>
170	173	699	678	Personalkostnader		1 083	1 098	285	274
26	25	104	104	Avskrivninger		132	131	33	32
143	152	543	559	Andre driftskostnader		687	702	186	183
<b>339</b>	<b>350</b>	<b>1 346</b>	<b>1 341</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>1 902</b>	<b>1 930</b>	<b>504</b>	<b>490</b>
<b>408</b>	<b>481</b>	<b>2 203</b>	<b>1 860</b>	<b>Driftsresultat før tap på utlån og garantier</b>		<b>2 262</b>	<b>2 359</b>	<b>598</b>	<b>439</b>
18	-18	-11	245	Tap på utlån og garantier	6	330	32	1	33
<b>390</b>	<b>499</b>	<b>2 214</b>	<b>1 615</b>	<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>1 932</b>	<b>2 326</b>	<b>597</b>	<b>406</b>
109	122	358	273	Skattekostnad		323	398	131	114
<b>282</b>	<b>377</b>	<b>1 856</b>	<b>1 342</b>	<b>Resultat etter skatt</b>		<b>1 608</b>	<b>1 928</b>	<b>466</b>	<b>291</b>
				Hybridkapitaleierens andel av periodens resultat (renter hybridkapital)		20	15	6	6
				Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser		1 583	1 909	460	285
				Resultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser		6	4	1	0
				<b>Resultat etter skatt</b>		<b>1 608</b>	<b>1 928</b>	<b>466</b>	<b>291</b>
				Resultat/utvannet resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner)		9,57	11,55	2,77	1,73
				Resultat/utvannet resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis (i hele kroner)		9,57	11,56	2,77	1,71

# Utvidet resultatregnskap

Morbank				Konsern					
01.10-31.12		01.01-31.12			01.01-31.12		01.10-31.12		
2019	2020	2019	2020	(mill. kroner)	Noter	2020	2019	2020	2019
282	377	1 856	1 342	Resultat etter skatt		1 608	1 928	466	291
3	-1	3	-6	Estimatavvik pensjoner		-6	3	-1	3
-1	0	-1	2	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner		2	-1	0	-1
5	1	-13	10	Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko		10	-13	1	5
-1	0	3	-3	Skatteeffekt knyttet til endringer i virkelig verdi på verdipapirgjeld		-3	3	0	-1
				Andeler av utvidet resultat i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet		9	13	3	23
6	0	-7	3	Sum poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat		12	6	2	29
2	-1	-1	11	Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat		11	-1	-1	2
-1	0	0	-3	Skatteeffekt på verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat		-3	0	0	-1
-4	3	5	13	Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap		13	5	3	-4
1	-1	-1	-3	Skatteeffekt på verdiendring knyttet til basisswapeffekter		-3	-1	-1	1
				Andeler av utvidet resultat i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet		13	-9	11	-7
-1	2	3	18	Sum poster som vil bli reklassifisert til resultat		30	-6	12	-8
4	1	-4	21	Sum resultatposter ført mot egenkapitalen		43	0	15	21
286	379	1 852	1 363	Totalresultat for perioden		1 651	1 928	481	313
				Hybridkapitaleierens andel av periodens resultat (renter hybridkapital)		20	15	6	6
				Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser		1 626	1 909	474	306
				Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser		6	4	1	0
				<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>1 651</b>	<b>1 928</b>	<b>481</b>	<b>313</b>

# Balanse

Morbank			Konsern		
31.12.2019	31.12.2020	(mill. kroner)	Noter	31.12.2020	31.12.2019
<b>EIENDELER</b>					
1 325	683	Konter og fordringer på sentralbanker		683	1 325
8 273	8 887	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 576	1 199
98 041	103 911	Utlån til og fordringer på kunder	5,6	112 885	106 718
17 252	20 999	Sertifikater, obligasjoner og rentefond	10	20 999	17 252
878	2 212	Finansielle derivater	8,10,11	2 212	878
675	616	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	10	616	675
4 323	4 510	Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet		5 325	4 870
1 758	1 758	Investering i datterselskaper			
89	96	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		410	406
514	463	Eiendom, anlegg og utstyr	12	620	672
520	505	Andre eiendeler	13	746	787
<b>133 648</b>	<b>144 641</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>146 074</b>	<b>134 783</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>					
3 647	5 129	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		5 090	3 650
78 534	85 643	Innskudd fra og gjeld til kunder	14	85 613	78 494
33 732	34 952	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10,15	34 952	33 732
373	697	Finansielle derivater	8,10,11	697	373
335	81	Forpliktelser ved periodeskatt		128	376
88	288	Forpliktelser ved utsatt skatt		417	212
663	631	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	16	739	739
1 303	1 302	Ansvarlig lånekapital	10,15	1 302	1 303
<b>118 676</b>	<b>128 723</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>128 939</b>	<b>118 880</b>
<b>EGENKAPITAL</b>					
5 791	5 791	Egenkapitalbevis	17	5 791	5 791
848	848	Overkursfond		848	848
2 740	3 269	Utjevningsfond		3 269	2 740
663	555	Avsatt utbytte og annen eierandelskapital	17	555	663
3 825	4 053	Grunnfond		4 053	3 825
166	166	Annen innskutt egenkapital		166	166
12	29	Gavefond		29	12
292	237	Avsatt kundeutbytte og gaver	17	237	292
334	320	Fond for urealiserte gevinster		320	334
300	650	Hybridkapital		650	300
0	0	Annen egenkapital		1 104	817
		Ikke-kontrollerende eierinteresser		113	114
<b>14 972</b>	<b>15 918</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>17 135</b>	<b>15 903</b>
<b>133 648</b>	<b>144 641</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>146 074</b>	<b>134 783</b>

Styret i SpareBank 1 Østlandet  
Hamar, 11. februar 2021

# Endring i egenkapital

## Morbank

(mill. kroner)	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Hybridkapital	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Annen innskutt EK	Grunnfonds-kapital <sup>1)</sup>	Utjevning-fond <sup>2)</sup>	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital		
<b>Egenkapital per 01.01.2019</b>	<b>5 766</b>	<b>830</b>	<b>166</b>	<b>3 912</b>	<b>2 589</b>	<b>15</b>	<b>252</b>	<b>-30</b>	<b>400</b>	<b>13 900</b>
Omklassifisering <sup>3)</sup>				-66	36			30		0
Egenkapitalbevis emitert og overført eiere	26	18								43
Hybridkapital									-100	-100
Renter på hybridkapital <sup>2)</sup>				-5	-11					-15
Resultat for regnskapsåret				505	1 268		83			1 856
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt				-3	-7					-10
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basiswap etter skatt				1	3					4
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				0	0					-1
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				1	2					3
Utbetalt kundeutbytte og utbytte				-222	-477					-699
Utdelt gaver av resultat 2018				-6						-6
Utdelt fra gavefond 2019						-2				-2
<b>Egenkapital per 31.12.2019</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 117</b>	<b>3 403</b>	<b>12</b>	<b>334</b>	<b>0</b>	<b>300</b>	<b>14 972</b>
<b>Egenkapital per 01.01.2020</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 117</b>	<b>3 403</b>	<b>12</b>	<b>334</b>	<b>0</b>	<b>300</b>	<b>14 972</b>
Egenkapitalbevis emitert og overført eiere										0
Hybridkapital									350	350
Renter på hybridkapital				-6	-14					-20
Resultat for regnskapsåret				406	951		-15			1 342
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt				2	5					8
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basiswap etter skatt				3	7					9
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				2	6					8
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				-1	-3					-5
Utbetalt kundeutbytte og utbytte				-208	-531					-738
Utdelt gaver av resultat 2019				-6						-6
Utdelt fra gavefond 2020				-20		17				-3
<b>Egenkapital per 31.12.2020</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 289</b>	<b>3 824</b>	<b>29</b>	<b>320</b>	<b>0</b>	<b>650</b>	<b>15 918</b>

**Konsern**

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital	
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Annen innskutt EK	Grunnfondskapital <sup>1)</sup>	Utjevningsfond <sup>2)</sup>	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Hybridkapital	Ikke-kontrollerende interesser		
<i>(mill. kroner)</i>												
<b>Egenkapital per 01.01.2019</b>	<b>5766</b>	<b>830</b>	<b>166</b>	<b>3 912</b>	<b>2 589</b>	<b>15</b>	<b>252</b>	<b>728</b>	<b>400</b>	<b>102</b>	<b>14 762</b>	
IB korrigeringer døtre								0			0	
IB korrigeringer TS/FKV								-8			-8	
<b>Korrigert egenkapital per 01.01.2019</b>	<b>5 766</b>	<b>830</b>	<b>166</b>	<b>3 912</b>	<b>2 589</b>	<b>15</b>	<b>252</b>	<b>719</b>	<b>400</b>	<b>102</b>	<b>14 753</b>	
Omklassifisering <sup>3)</sup>				-66	36			30			0	
Egenkapitalbevis og aksjer emitert	26	18								13	57	
Hybridkapital									-100		-100	
Renter på hybridkapital <sup>3)</sup>				-5	-11						-15	
Resultat for regnskapsåret				505	1 268		83	69		4	1 928	
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt				-3	-7						-10	
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt				1	3						4	
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				0	0						-1	
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				1	2						3	
Øvrige poster i utvidet resultat fra TS/FKV								4			4	
Endringer direkte i egenkapitalen fra TS og FKV								-6			-6	
Utbetalt utbytte				-222	-477					-6	-705	
Utdelt gaver av resultat 2018				-6							-6	
Utdelt fra gavefond 2019						-2					-2	
<b>Egenkapital per 31.12.2019</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 117</b>	<b>3 403</b>	<b>12</b>	<b>334</b>	<b>817</b>	<b>300</b>	<b>114</b>	<b>15 903</b>	
<b>Egenkapital per 01.01.2020</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 117</b>	<b>3 403</b>	<b>12</b>	<b>334</b>	<b>817</b>	<b>300</b>	<b>114</b>	<b>15 903</b>	
IB korrigeringer døtre								1			1	
IB korrigeringer TS/FKV								0			0	
<b>Korrigert egenkapital per 01.01.2020</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 117</b>	<b>3 403</b>	<b>12</b>	<b>334</b>	<b>817</b>	<b>300</b>	<b>114</b>	<b>15 903</b>	
Hybridkapital									350		350	
Renter på hybridkapital				-6	-14						-20	
Resultat for regnskapsåret				406	951		-15	260		6	1 608	
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt				2	5						8	
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt				3	7						9	
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				2	6						8	
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				-1	-3						-5	
Øvrige poster i utvidet resultat fra TS/FKV								22			22	
Endringer direkte i egenkapitalen fra TS og FKV								4			4	
Utbetalt kundeutbytte og utbytte				-208	-531					-6	-744	
Utdelt gaver av resultat 2019				-6							-6	
Utdelt fra gavefond 2020				-20		17					-3	
<b>Egenkapital per 31.12.2020</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 289</b>	<b>3 824</b>	<b>29</b>	<b>320</b>	<b>1 104</b>	<b>650</b>	<b>114</b>	<b>17 135</b>	

1) Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12.2020 inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.

2) Beløp overført til utjevningsfond per 31.12.2020 inkluderer avsatt utbytte.

3) Renter på hybridkapital er omklassifisert fra annen egenkapital og fordeles mellom grunnfondskapital og utjevningsfond etter eierbrøken.

# Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
31.12.2019	31.12.2020	(mill. kroner)	31.12.2020	31.12.2019
-7 136	-5 990	Endring i utlån til kunder	-6 333	-8 095
3 171	2 911	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	3 316	3 586
6 994	7 109	Endring i innskudd fra kunder	7 119	6 997
-889	-618	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-621	-896
259	855	Endring i fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	1 049	941
158	99	Renter på fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	-14	-7
-2 762	-3 731	Endring i sertifikater og obligasjoner	-3 731	-2 762
148	81	Renteinnbetalinger fra sertifikater og obligasjoner	81	148
835	882	Netto provisjonsinntekter	1 406	1 354
70	77	Kursgevinster ved omsetning og trading	77	70
-1 236	-1 231	Utbetalinger til drift	-1 764	-1 792
-216	-342	Betalt skatt	-380	-248
-20	375	Andre tidsavgrensninger	379	-46
<b>-623</b>	<b>477</b>	<b>Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)</b>	<b>584</b>	<b>-751</b>
-28	-44	Investering i varige driftsmidler	-60	-58
12	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	36	46
-687	-113	Netto kontantstrøm fra langsiktige investeringer i aksjer	-113	-687
601	329	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	204	474
<b>-101</b>	<b>172</b>	<b>Netto likviditetsendring fra investering (B)</b>	<b>66</b>	<b>-225</b>
5 948	4 729	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 729	5 948
400	0	Opptak av ansvarlig lånekapital	0	400
300	350	Opptak av hybridkapital	350	300
-4 150	-4 992	Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	-4 992	-4 150
-200	0	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	0	-200
-400	0	Tilbakebetaling av hybridkapital	0	-400
37	0	Innbetalt ved emisjon av egenkapitalbevis	0	37
-645	-575	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-575	-645
-36	-30	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-30	-36
-42	-41	Avdrag på balanseførte leieavtaler	-36	-35
-238	0	Likviditetseffekt ved emisjon i datterselskap	0	13
-477	-531	Utbetaling av utbytte	-536	-483
-220	-206	Utbetaling av kundeutbytte	-206	-220
-4	-10	Utdeling fra gavefond og gavemidler	-10	-4
<b>274</b>	<b>-1 305</b>	<b>Netto likviditetsendring fra finansiering (C)</b>	<b>-1 306</b>	<b>525</b>
<b>-451</b>	<b>-656</b>	<b>ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (A+B+C)</b>	<b>-656</b>	<b>-451</b>
1 958	1 507	Likviditetsbeholdning 01.01.	1 507	1 958
<b>1 507</b>	<b>851</b>	<b>Likviditetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt</b>	<b>851</b>	<b>1 507</b>
		Likviditetsbeholdningen består av:		
1 325	683	Konter og fordringer på sentralbanker	683	1 325
183	169	Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	169	183
<b>1 507</b>	<b>851</b>	<b>Sum likviditetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt</b>	<b>851</b>	<b>1 507</b>

# Noter til regnskapet

## Note 1 Regnskapsprinsipper

### 1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 Østlandet omfatter perioden 01.01. - 31.12.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet ihht. IAS 34 Delårsrapportering, gjeldende IFRS-standarder og IFRIC-fortolkninger. Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er funksjonell valuta i alle enheter i konsernet. Alle beløp er i millioner kroner med mindre noe annet er angitt. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med følgende unntak:

#### Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk

IASB kom i september 2019 med endringer til IFRS 9 og IFRS 7. Disse endringene er obligatoriske fra 01.01.2020, men det var tillatt å tidligimplementere i 2019 regnskapet. Konsernet valgte å tidligimplementere endringene. Konsernet sitt valg om å tidligimplementere medførte at sikringsforholdene kunne videreføres uberørt av IBOR-reformen. IBOR-reformen er en pågående prosess hvor eksisterende referanserenter benyttet i fordringer, lån og derivatavtaler erstattes med alternative referanserenter.

#### Renteinntekter

Renteinntekter ble tidligere inndelt i renteinntekter målt til virkelig verdi og renteinntekter målt til effektiv rentes metode. Fra 1. kvartal 2020 inndeles renteinntekter i renteinntekter effektiv rentes metode og andre renteinntekter. Det er i tillegg foretatt en endring i hva effektiv rente metode omfatter. 2019-tall er omarbeidet tilsvarende. Det vises for øvrig til note 18 "Netto renteinntekter".

#### Endret disponering for 2019

Styret i SpareBank 1 Østlandet har med bakgrunn i de økonomiske utsikter besluttet å endre disponeringen for 2019 og reduserer utdelingsgraden fra 50 prosent til 40 prosent. Nytt utbytte er 4,58 kroner per egenkapitalbevis, ned fra 5,72 kroner i årsregnskapet for 2019. Årsregnskapet for 2019 ble ikke endret for å reflektere dette. Historikk for 2019 er ikke omarbeidet i kvartalsrapporten, men effekt på soliditet av endret disponering er vist i note 4.

#### Disponering for 2020

Styret foreslår ovenfor bankens representantskap et utbytte på 555 mill. kroner (tilsvarende 4,79 per egenkapitalbevis), et kundeutbytte på 231 mill. kroner og avsetning til gavemidler på 6 mill. kroner. Dette gir en utdelingsgrad på 50 prosent av majoritetens andel av konsernresultatet i tråd med bankens langsiktig orienterte utbyttepolitikk. Utbetalingen av bankens overskudd fra 2020 foreslås gjennomført i to omganger. Ved ordinært tidspunkt for utbyttebetalinger (april 2021) utbetales et utbytte på 203 mill. kroner (tilsvarende 1,75 per egenkapitalbevis) og gavemidler på 6 mill. kroner. Styret ber representantskapet om en fullmakt til å vurdere og utbetale hele eller deler av resterende utbytte med inntil 352 mill. kroner (tilsvarende 3,04 per egenkapitalbevis) og kundeutbytte med inntil 231 mill. kroner etter 30. september 2021 dersom kapital situasjonen tillater det.

### 1.2 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper. Dette vil påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2019 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.



## Tap på utlån

Koronakrisen har utfordret konsernets estimering av forventet kredittap. Det er på balansetidspunktet begrenset tegn til generell svekkelse av kredittkvaliteten i utlånsporteføljen. Banken har imidlertid en forventning om at Koronakrisen vil reflekteres i bankens risikomodeller over tid, gjennom bedriftenes reduserte inntjening i 2020 og økt arbeidsledighet i privatkundesegmentet. Utfordringen består i å definere forventningsrette antagelser om koronakrisen, hvor alvorlighet og varighet er høyst usikker.

Det vises til note 2 i årsregnskapet for 2019 «Regnskapsprinsipper», for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimater. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittisiko og sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen.

### *Vesentlig økt kredittisiko*

Målingen av nedskrivningen for forventet kredittap i den generelle tapsmodellen avhenger av om kredittisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Kredittforverring måles ved utviklingen i økonomisk PD. Økonomisk PD er bankens beste vurdering av kundens misligholdsrisiko. Banken definerer at en vesentlig grad av kredittforverring inntreffer når kundens PD har økt med over 150 prosent til et PD-nivå over 0,60 prosent. I tillegg anses kredittisikoen være vesentlig økt når en konto er i overtrekk eller har restanse på 30 dagers varighet eller mer, samt når kunden er satt til særlig oppfølging. Kritiske estimater for vesentlig økt kredittisiko har historisk sett hatt god støtte i resultater fra validering av kredittmodellen i SpareBank 1-alliansen og har for øvrig vært på nivå med det andre banker benytter i tilsvarende tapsmodeller.

### Sensitivitet knyttet til vesentlig økt kredittisiko:

Per 31.12.2020 ble det simulert effekten av en mer konservativ definisjon av vesentlig grad av kredittforverring, hvor denne alternativt inntreffer når kundens PD har økt med over 100 prosent (andre forhold er holdt like). Simuleringen økte forventet tap på utlån i morbanken med 12 mill. kroner (+2,8 pst), og estimert effekt på konsernporteføljen var omlag 15 mill. kroner. Fordi banken mener det er grunn til å anta at Korona-pandemiens effekter vil slå inn i kredittmodellene med noe forsinkelse, ble det foretatt en modelloverstyring hvor det forutsettes at en andel kunder i utsatte bransjer vil migrere fra trinn 1 til trinn 2 som følge av antatt, men ikke observert, vesentlig grad av kredittforverring. Denne ekstra tapsavsetningen er basert på en skjønnsmessig vurdering av andel utlån som kan forventes å migrere i hver bransje og tilhørende forhøyet forventet kredittap ved migrering. For morbanken ble det per 31.12.2020 avsatt 20 millioner kroner og i datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet ble det avsatt 5 millioner kroner, totalt 25 millioner kroner for konsernet SpareBank 1 Østlandet.

### *Sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen: Scenariovekting og estimat på forventet utvikling på misligholds- og tapsnivå.*

Den generelle tapsmodellen beregner forventet kredittap under tre scenarier for økonomisk utvikling; et forventet scenario, et nedsidescenario og et oppsidescenario. Scenarioene benytter ulike estimerte fremtidige nivåer for misligholdsrisiko (PD) og tap gitt mislighold (LGD). I kombinasjon med estimert eksponering ved mislighold (EAD), er PD og LGD de viktigste forutsetningene for beregningene av forventet kredittap (ECL).

Utgangspunktet for forventet scenario er observert og validert nivå for mislighold (DR) og tap (faktisk LGD) de siste tre år, men utgangspunktet er gjenstand for løpende, grundige vurderinger av hvorvidt historisk mislighold og tap er forventningsrett, og nivåene på framtidig PD og LGD justeres deretter. Banken har over tid erfart et svært lavt mislighold, og allerede før Korona-pandemien var estimerte fremtidige PD-nivåer satt vesentlig høyere enn gjennomsnittlig DR siste tre år. Basert på en totalvurdering av makrobildet, ble PD-estimatene hevet signifikant per utgangen av første kvartal 2020. Med utgangspunkt i tilgjengelige makroprognoser, med vekt på Pengepolitisk rapport fra Norges Bank, Konjunkturtendensene fra Statistisk sentralbyrå og månedlige analyser fra Moody's Investor Service, ble PD-forutsetningene ytterligere justert per utgangen av andre kvartal 2020. Oppdaterte markoprognoser fra samme kilder per utgangen av tredje og fjerde kvartal, ble vurdert å gi støtte for å holde PD-forutsetningene lagt til grunn i andre kvartal tilnærmet uendret. Banken har ikke funnet grunn for å endre LGD-estimatene i forventet scenario da også disse spiller en vesentlig høyere tapsgrad enn faktisk LGD de siste årene.

Nedsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er vesentlig dårligere enn forventet utvikling, og PD og LGD settes høyere enn i forventet scenario. Utgangspunktet er forventet misligholds- og tapsnivå i en krisesituasjon med nivåer på PD og LGD som benyttes i konservative stressscenarioer for andre formål i bankens kredittstyring. Disse konservative forutsetningene er holdt uendret siden implementeringen av IFRS 9.

Oppsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er bedre enn forventet utvikling, og PD og LGD settes lavere enn i forventet scenario. Utgangspunktet er observert nivå for mislighold og tap i en historisk oppgangskonjunktur. Banken har vurdert at DR siste tre år og faktisk LGD siste fem år speiler en slik oppgangsperiode. I vurderingene per 30.06.2020 ble det imidlertid tatt høyde for at det vil kunne ta noe tid før PD-nivåene kommer ned etter Korona-pandemien. PD-banene ble følgelig justert opp på kort og mellomlang sikt, spesielt i bedriftssegmentet. I tredje og fjerde kvartal 2020 ble forutsetningene i oppgangsscenarioet holdt uendret.

Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Bankens ledelse foretar minimum årlig en grundig gjennomgang av grunnlaget og prinsippene for gjeldende vekting. Per 31.12.2018 ble forventet scenario vektet med 80 prosent, nedsidescenarioet med 10 prosent og oppsidescenarioet med 10 prosent (80/10/10 pst). Per 31.12.2019 økte banken vektingen av nedsidescenarioet med fem prosentpoeng, slik at forventet scenario var vektet med 75 prosent, nedsidescenarioet med 15 prosent og oppsidescenarioet med 10 prosent (75/15/10 pst). I lys av Korona-pandemien vurderte banken at sannsynligheten for nedsidescenarioet er ytterligere forhøyet og hevet scenariovektingen med nye fem prosentpoeng per 31.03.2020. Bankens ledelse valgte å opprettholde scenariovektingen fra første kvartal per 31.12.2020. ECL per 31.12.2020 ble følgelig beregnet som en kombinasjon av 70 prosent forventet scenario, 20 prosent nedsidescenario og 10 prosent oppsidescenario (70/20/10 pst).

Sensitivitet knyttet til sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen:

Tabellen under viser beregnet forventet kredittap i de tre beskrevne scenarioene over; forventet scenario, nedsidescenario og oppsidescenario. Beregningene er fordelt på hovedsegmentene privatkunder (PK) og bedriftskunder (BK), som summerer seg til morbank. I tillegg viser tabellen tilsvarende beregninger av forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet (SB1FØ). ECL for morbanken og datterselskapet, justert for konsernelimineringer, er summert i kolonnen Konsern. Utover segmentfordelt ECL ved anvendt scenariovekting, viser tabellen fire alternative scenariovektinger. De to første alternativene gjenspeiler tidligere anvendte scenariovektinger. De to siste alternativene viser sensitivitet for ytterligere forverring i forhold til anvendt scenariovekting, med 60-65 prosent sannsynlighet for forventet scenario, 25-30 prosent sannsynlighet for nedsidescenarioet og 10 prosent sannsynlighet for oppsidescenarioet (65/25/10 pst og 60/30/10 pst).

31.12.2020	SpareBank 1				
	Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Morbank	Finans Østlandet	Konsern
ECL i forventet scenario	81	183	264	91	351
ECL i nedsidescenario	402	691	1.093	183	1.272
ECL i oppsidescenario	64	100	164	66	226
<b>ECL med anvendt scenariovekting 70/20/10 pst</b>	<b>144</b>	<b>276</b>	<b>420</b>	<b>107</b>	<b>523</b>
ECL med alternativ scenariovekting 80/10/10 pst	112	225	337	98	431
ECL med alternativ scenariovekting 75/15/10 pst	128	251	378	102	477
ECL med alternativ scenariovekting 65/25/10 pst	160	301	461	111	569
ECL med alternativ scenariovekting 60/30/10 pst	176	327	503	116	615

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGD-estimer i de ulike scenarioene og at det er differensierte nivåer og nivåforskjeller mellom segmentene. På konsernnivå er ECL i oppsidescenarioet ca 2/3 av ECL i forventet scenario, mens nedsidescenarioet har tre til fire ganger høyere ECL enn i forventet scenario. Anvendt scenariovekting, med 20 prosent nedside og 10 prosent oppside, gir dermed om lag 50 prosent høyere ECL enn i forventet scenario. En ytterligere ti prosentpoengs økning i sannsynligheten for nedside, ville økt vektet ECL med om lag 90 mill. kroner (+18 pst). En ti prosentpoengs reduksjon i sannsynligheten for nedside, sannsynlighetsvektene banken benyttet ved innføringen av IFRS 9, ville redusert vektet ECL tilsvarende.

Det vises for øvrig til note 6 «Avsetning til tap på utlån og forpliktelser», hvor første tabell viser isolerte tapskostnadseffekter per segment av ulike endringer i de modellmessige forutsetningene. Merk tabellen over ikke inkluderer tapsavsetninger grunnet modellmessig overstyring (PMA), totalt 25 mill. kroner på konsernnivå.

## Note 2 Endringer i konsernsammensetninger

### 2020

En omallokering av aksjene i SpareBank 1 Boligkreditt AS i henhold til aksjonæravtalen økte eierandelen i selskapet fra 22,3 prosent til 22,5 prosent i desember.

SMB Lab AS endret 9. november 2020 selskapsnavn til SpareBank 1 Bank og Regnskap AS.

Betr AS ble i fjerde kvartal 2020 solgt.

SpareBank 1 Kredittkort AS endret 5. juni 2020 navn til SpareBank 1 Kreditt AS.

En reallokering av aksjer i SpareBank 1 Kredittkort AS i henhold til aksjonæravtalen medførte at konsernet økte sin eierandel i selskapet fra 20,8 prosent til 20,9 prosent med virkning fra 1. januar 2020.

### 2019

En omallokering av aksjene i SpareBank 1 Boligkreditt AS i henhold til aksjonæravtalen økte eierandelen i selskapet fra 21,6 prosent til 22,3 prosent i desember. Tilsvarende omallokering i SpareBank 1 Næringskreditt AS medførte en reduksjon i eierandelen fra 17,7 prosent til 15,2 prosent.

EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS endret 4. september 2019 navn til EiendomsMegler 1 Innlandet AS.

Det ble gjennomført en virksomhetsoverdragelse av SMB Lab til SpareBank 1 Utvikling DA i tredje kvartal 2019.

SpareBank 1 Banksamarbeidet DA endret i andre kvartal navn til SpareBank 1 Utvikling DA.

Søsterselskapene med samme navn TheVIT AS fusjonerte i andre kvartal til TheVIT AS.

28. februar 2019 inngikk SpareBank 1-bankene en avtale om endret eiermodell i BN Bank ASA, herunder en fordeling av B-aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS, ved at enkelte av dagens eiere endrer sitt eierskap samtidig som SpareBank 1 Østlandet kommer inn som ny eier. Etter gjennomføring av transaksjonene vil SpareBank 1 Østlandet ha en eierandel i både BN Bank ASA og B-aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS på 9,99 prosent.

En reallokering av aksjer i SpareBank 1 Kredittkort AS i henhold til aksjonæravtalen medførte at konsernet økte sin eierandel i selskapet fra 20,5 prosent til 20,8 prosent med virkning fra 1. januar 2019.

## Note 3 Segmentinformasjon

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

Forutsetninger:

- Eiendomsmevling, leasing/løsefinansiering og regnskapstjenester er organisert som selvstendige selskaper.
- Fra 30.09.2020 er skattekostnad for PM og BM 25 % av resultatbidrag etter tap fratrukket respektive andel av skattefordel knyttet til kundeutbytte.
- Mellom 31.12.2019 til 30.06.2020 ble skattekostnad for PM, BM og Ufordelt virksomhet fordelt etter andel resultatbidrag før skatt. Tidligere perioder er skatt beregnet med 25 prosent for PM og BM divisjonen.
- Driftskostnader i PM og BM inneholder sin andel av felleskostnader.
- Netto provisjons- og andre inntekter inneholder sin andel av fellesinntekter.
- Konsernelimineringer fremkommer sammen med ufordelt virksomhet i egen kolonne.

31.12.2020	Divisjon PM	Divisjon BM	SpareBank 1 Finans Østlandet konsern	Eiendoms- Megler 1 Innlandet AS	Eiendoms- Megler 1 Oslo Akershus konsern	TheVIT AS	Ufordelt virksomhet	Totalt
<b>Resultatregnskap</b>								
Netto renteinntekter	908	968	297	-1	-1	-2	8	2 177
Netto provisjons- og andre inntekter	679	185	55	133	207	185	-3	1 441
Netto avkastning på finansielle investeringer	25	58	0	0	0	0	463	545
Driftskostnader	882	432	99	120	190	183	-5	1 902
<b>Resultatbidrag før tap per segment</b>	<b>730</b>	<b>779</b>	<b>253</b>	<b>12</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>472</b>	<b>2 262</b>
Tap på utlån og garantier	29	216	84	0	0	0	0	330
<b>Resultatbidrag per segment før skatt</b>	<b>700</b>	<b>563</b>	<b>169</b>	<b>12</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>472</b>	<b>1 932</b>
Skatt	124	131	42	3	4	0	20	323
<b>Resultatbidrag per segment etter skatt</b>	<b>576</b>	<b>432</b>	<b>126</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>452</b>	<b>1 608</b>
<b>Balanse</b>								
Brutto utlån til kunder	70 021	34 128	9 120	0	0	0	99	113 368
Tapsavsetninger	-74	-298	-112	0	0	0	0	-484
Andre eiendeler	2 904	553	151	70	149	131	29 231	33 189
<b>Sum eiendeler</b>	<b>72 852</b>	<b>34 384</b>	<b>9 159</b>	<b>70</b>	<b>149</b>	<b>131</b>	<b>29 330</b>	<b>146 074</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	49 520	36 043	0	0	0	0	50	85 613
Annen gjeld og egenkapital	23 332	-1 659	9 159	70	149	131	29 280	60 461
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>72 852</b>	<b>34 384</b>	<b>9 159</b>	<b>70</b>	<b>149</b>	<b>131</b>	<b>29 330</b>	<b>146 074</b>

31.12.2019			SpareBank 1		Eiendoms-	Eiendoms-			Totalt
	Divisjon PM	Divisjon BM	Finans Østlandet konsern	Eiendoms- Megler 1 Innlandet AS	Megler 1 Akershus konsern	TheVIT AS	Ufordelt virksomhet		
<b>Resultatregnskap</b>									
Netto renteinntekter	1 049	957	246	-1	1	-2	-84	2 166	
Netto provisjons- og andre inntekter	698	228	55	124	208	185	-109	1 388	
Netto avkastning på finansielle investeringer	0	0	0	0	0	0	735	735	
Driftskostnader	888	429	100	116	204	192	1	1 930	
<b>Resultatbidrag før tap per segment</b>	<b>859</b>	<b>756</b>	<b>201</b>	<b>7</b>	<b>5</b>	<b>-9</b>	<b>541</b>	<b>2 359</b>	
Tap på utlån og garantier	1	-13	43	0	0	0	1	32	
<b>Resultatbidrag per segment før skatt</b>	<b>857</b>	<b>768</b>	<b>158</b>	<b>7</b>	<b>5</b>	<b>-9</b>	<b>540</b>	<b>2 326</b>	
Skatt	142	127	40	2	-2	-2	92	398	
<b>Resultatbidrag per segment etter skatt</b>	<b>715</b>	<b>641</b>	<b>118</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>-7</b>	<b>448</b>	<b>1 928</b>	
<b>Balanse</b>									
Brutto utlån til kunder	64 281	34 028	8 824	0	0	0	-98	107 035	
Tapsavsetninger	-65	-186	-65	0	0	0	0	-316	
Andre eiendeler	2 810	486	169	74	154	125	24 246	28 064	
<b>Sum eiendeler</b>	<b>67 026</b>	<b>34 328</b>	<b>8 928</b>	<b>74</b>	<b>154</b>	<b>125</b>	<b>24 148</b>	<b>134 783</b>	
Innskudd fra og gjeld til kunder	45 028	33 422	0	0	0	0	44	78 494	
Annen gjeld og egenkapital	21 998	906	8 928	74	154	125	24 105	56 289	
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>67 026</b>	<b>34 328</b>	<b>8 928</b>	<b>74</b>	<b>154</b>	<b>125</b>	<b>24 148</b>	<b>134 783</b>	

## Note 4 Kapitaldekning

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

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

For deler av utlånsporteføljen har banken tillatelse til å benytte interne modeller (IRB-metode) for å fastsette kapitalkravet. Dette innebærer at kapitalkravet kan beregnes ut fra egne estimater for misligholdssannsynlighet (PD), tapsgrad ved mislighold (LGD), antatt utnyttelse av rammekreditter og lånetilsagn (KF) og løpetid (M). Modellerte estimater vil alltid være beheftet med usikkerhet. SpareBank 1 Østlandet har tillatelse til å bruke IRB-avansert metode for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko for engasjementskategoriene foretak og massemarked. Banken har unntak fra IRB-metode for enkelte engasjement. Dette gjelder for stater/kommuner og institusjoner, hvor det er gitt permanent unntak, samt borettslag og foreninger/lag, hvor konsernet benytter standardmetoden. For rapportering av kapitaldekningskonsernet konsolideres porteføljene til de deleide foretakene forholdsmessig.

Kapitaldekningen beregnes på tre ulike nivåer basert på ulike kapitaldefinisjoner:

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

Gjeldende krav til ren kjernekapital består av et minimumskrav på 4,5 % samt bufferkrav på til sammen 7,8 %. I det totale bufferkravet så er de foretaksspesifikke bufferkravene motsyklisk kapitalbuffer og systemrisikobuffer beregnet til henholdsvis 1 % og 4,3 % både for morbank og konsern. SpareBank 1 Østlandet har i tillegg et Pilar II krav på 1,8 % per 31.12.2020. Det samlede kapitalkravet til ren kjernekapital er dermed 14,1 % per 31.12.2020. I tillegg skal ytterligere 1,5 % dekkes av annen kjernekapital og 2 % dekkes av tilleggskapital.

Bankens endelige utbytte for 2019 ble endret fra et påregnelig utbytte på 50 % til en endelig utbytteandel på 40 %. Utbetaling inkludert utbytte til eiere, kunder samt avsetning til gaver blir dermed redusert fra 955 mill. NOK til 765 mill. NOK. Den tilbakeholdte delen av utbytte inngår i egenkapitalen fra 1. kvartal 2020 noe som videre bidrar til økte kapitaldekningsnivåer.

Morbank			Konsern	
31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19
<b>14 972</b>	<b>15 918</b>	<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>17 135</b>	<b>15 903</b>
		<b>Kjernekapital</b>		
-955	-791	Del av positivt årsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-791	-955
-300	-650	Hybridkapital	-650	-300
-	-	Minoritetsinteresser som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-74	-60
25	17	Urealisert verdiendring som følge av redusert/økt verdi av gjeld	17	25
-67	-78	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-461	-420
-348	-196	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-278	-441
-156	-156	Fradrag for vesentlige investeringer i ren kjernekapital i andre finansinstitusjoner	-539	-292
-29	-32	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-36	-33
-	-	Øvrige justeringer i ren kjernekapital	12	3
<b>13 143</b>	<b>14 031</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>14 335</b>	<b>13 430</b>
		<b>Annen kjernekapital</b>		
300	650	Hybridkapital	650	300
-	-	Hybridkapital utstedt av innkonsoliderte selskaper som kan medregnes i annen godkjent kjernekapital	162	179
<b>300</b>	<b>650</b>	<b>Sum annen kjernekapital</b>	<b>812</b>	<b>479</b>
		<b>Tilleggskapital utover kjernekapital</b>		
1 300	1 300	Ansvarlig lånekapital	1 300	1 300
-	-	Ansvarlig lånekapital utstedt av innkonsoliderte selskaper som kan medregnes i tilleggskapital	257	235
<b>1 300</b>	<b>1 300</b>	<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>1 557</b>	<b>1 535</b>
<b>14 743</b>	<b>15 981</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>16 704</b>	<b>15 444</b>
4 809	4 764	Engasjement med foretak SMB	4 775	4 819
14 300	13 760	Engasjement med spesialiserte foretak	14 428	14 980
1 783	1 953	Engasjement med øvrige foretak	1 986	1 815
1 162	1 314	Engasjement med massemarked SMB	1 530	1 381
19 179	20 059	Engasjement med massemarked personer	28 485	27 293
1 034	873	Engasjement med øvrig massemarked	907	1 071
-	-	Egenkapitalposisjoner	-	3
<b>42 267</b>	<b>42 723</b>	<b>Kredittrisiko etter IRB-metode</b>	<b>52 110</b>	<b>51 361</b>
13 831	15 289	Kredittrisiko etter standardmetode	19 705	17 972
351	417	Motpartsrisiko (inkludert CVA)	1 966	1 881
		Markedsrisiko		
5 356	5 133	Operasjonell risiko	6 664	6 659
<b>61 805</b>	<b>63 562</b>	<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>80 445</b>	<b>77 873</b>
<b>4 944</b>	<b>5 085</b>	<b>Kapitalkrav (8 %)</b>	<b>6 436</b>	<b>6 230</b>
<b>1 112</b>	<b>1 144</b>	<b>Pilar 2 (1,8 %)</b>	<b>1 448</b>	<b>1 402</b>
		<b>Bufferkrav</b>		
1 545	1 589	Bevaringsbuffer (2,5%)	2 011	1 947
1 545	636	Motsyklisk kapitalbuffer (1 %, 2,5 % per 31.12.2019)	804	1 947
1 854	2 733	Systemrisikobuffer (4,3 %, 3 % per 31.12.2019)	3 459	2 336
<b>4 944</b>	<b>4 958</b>	<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital (7,8 %, 8 % per 31.12.2019)</b>	<b>6 275</b>	<b>6 230</b>
<b>4 305</b>	<b>5 069</b>	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital utover krav til ren kjernekapital (14,1 %, 14,3 % per 31.12.2019)</b>	<b>2 992</b>	<b>2 294</b>
		<b>Kapitaldekning</b>		
<b>21,3 %</b>	<b>22,1 %</b>	Ren kjernekapitaldekning	<b>17,8 %</b>	<b>17,2 %</b>
<b>21,8 %</b>	<b>23,1 %</b>	Kjernekapitaldekning	<b>18,8 %</b>	<b>17,9 %</b>
<b>23,9 %</b>	<b>25,1 %</b>	Kapitaldekning	<b>20,8 %</b>	<b>19,8 %</b>
<b>9,8 %</b>	<b>10,0 %</b>	Uvektet kjernekapitalandel	<b>7,2 %</b>	<b>7,2 %</b>

## Note 5 Utlån til og fordringer på kunder

### Morbank

Brutto utlån	31.12.2020				31.12.2019			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående balanse</b>	<b>91 115</b>	<b>6 858</b>	<b>323</b>	<b>98 296</b>	<b>85 386</b>	<b>5 403</b>	<b>371</b>	<b>91 160</b>
<i>Overført til Trinn 1</i>	1 547	-1 541	-6	0	1 268	-1 261	-7	0
<i>Overført til Trinn 2</i>	-4 555	4 563	-8	0	-3 198	3 233	-34	0
<i>Overført til Trinn 3</i>	-60	-131	191	0	-53	-80	133	0
<i>Netto økning/(reduksjon) saldo eksisterende lån</i>	1 439	-1 011	-40	388	-2 315	-320	-42	-2 678
<i>Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler</i>	23 443	645	28	24 116	44 252	1 562	58	45 872
<i>Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet</i>	-17 212	-1 225	-66	-18 503	-34 224	-1 678	-145	-36 047
<i>Konstaterte tap</i>	0	0	-12	-12	0	0	-11	-11
<b>Utgående balanse</b>	<b>95 716</b>	<b>8 159</b>	<b>411</b>	<b>104 286</b>	<b>91 115</b>	<b>6 858</b>	<b>323</b>	<b>98 296</b>
<i>Herav utlån til amortisert kost</i>				31 574				31 621
<i>Herav utlån til virkelig verdi</i>				72 712				66 675

### Konsern

Brutto utlån	31.12.2020				31.12.2019			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående balanse</b>	<b>98 654</b>	<b>7 925</b>	<b>456</b>	<b>107 035</b>	<b>92 167</b>	<b>6 317</b>	<b>456</b>	<b>98 940</b>
<i>Overført til Trinn 1</i>	1 874	-1 867	-7	0	1 496	-1 484	-12	0
<i>Overført til Trinn 2</i>	-5 217	5 238	-21	0	-3 711	3 754	-44	0
<i>Overført til Trinn 3</i>	-97	-183	280	0	-104	-130	233	0
<i>Netto økning/(reduksjon) saldo eksisterende lån</i>	309	-1 224	-53	-968	-3 388	-520	-60	-3 968
<i>Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler</i>	26 620	921	45	27 586	47 764	1 870	86	49 721
<i>Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet</i>	-18 686	-1 388	-200	-20 273	-35 571	-1 883	-192	-37 646
<i>Konstaterte tap</i>	0	0	-12	-12	0	0	-11	-11
<b>Utgående balanse</b>	<b>103 458</b>	<b>9 422</b>	<b>488</b>	<b>113 368</b>	<b>98 654</b>	<b>7 925</b>	<b>456</b>	<b>107 035</b>
<i>Herav utlån til amortisert kost</i>				40 656				40 360
<i>Herav utlån til virkelig verdi</i>				72 712				66 675



## Morbank

### Tapsavsetninger

	Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2020	Trinn			Utlån til virkelig verdi 31.12.2020	Netto utlån 31.12.2020
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Offentlig forvaltning	18	-0	0	0	0	18
Primærnæringer	3 089	-2	-7	-8	2 017	5 090
Trebearbeidende industri	1 539	-1	-2	-1	342	1 877
Annen industri	1 203	-5	-10	-1	47	1 234
Bygg og anlegg	3 454	-25	-9	-20	299	3 699
Kraft og vannforsyning	436	-1	-1	-1	1	433
Varehandel	833	-5	-3	-8	141	957
Hotell- og restaurantdrift	471	-1	-3	-4	57	519
Eiendomsdrift	15 433	-37	-71	-8	458	15 775
Forretningsmessig tjenesteyting	4 132	-17	-5	-10	636	4 737
Transport og kommunikasjon	257	-1	-2	-1	210	462
Justeringer etter modellberegninger	0	0	-20	0	0	-20
<b>Sum næring</b>	<b>30 866</b>	<b>-94</b>	<b>-133</b>	<b>-63</b>	<b>4 206</b>	<b>34 782</b>
<b>Lønnstakere</b>	<b>708</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-31</b>	<b>68 454</b>	<b>69 129</b>
Justeringer etter modellberegninger	0	0	0	0	0	0
<b>Sum lønnstakere</b>	<b>708</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-31</b>	<b>68 454</b>	<b>69 129</b>
Virkelig verdi justering			-44	-8	52	0
<b>Utlån til kunder</b>	<b>31 574</b>	<b>-95</b>	<b>-178</b>	<b>-102</b>	<b>72 712</b>	<b>103 911</b>
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						46 872
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1 018
<b>Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>						<b>151 801</b>
Øvrige engasjementer <sup>1)</sup>						15 760
<b>Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>						<b>167 561</b>

### Tapsavsetninger

	Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2019	Trinn			Utlån til virkelig verdi 31.12.2019	Netto utlån 31.12.2019
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Offentlig forvaltning	22	0	0	0	0	22
Primærnæringer	2 936	-2	-5	-11	1 873	4 791
Trebearbeidende industri	775	-1	-2	0	327	1 099
Annen industri	1 217	-5	-3	-1	49	1 257
Bygg og anlegg	3 676	-19	-13	-1	270	3 912
Kraft og vannforsyning	221	0	0	-1	1	220
Varehandel	1 025	-3	-3	-5	128	1 142
Hotell- og restaurantdrift	403	-1	-1	-1	61	461
Eiendomsdrift	15 673	-33	-31	-7	461	16 064
Forretningsmessig tjenesteyting	4 572	-11	-8	-11	562	5 104
Transport og kommunikasjon	325	-1	-3	0	162	483
Øvrig næring	0	0	0	0	0	0
<b>Sum næring</b>	<b>30 845</b>	<b>-75</b>	<b>-70</b>	<b>-39</b>	<b>3 894</b>	<b>34 555</b>
<b>Lønnstakere</b>	<b>776</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-23</b>	<b>62 735</b>	<b>63 486</b>
Virkelig verdi justering			-37	-9	46	0
<b>Utlån til kunder</b>	<b>31 621</b>	<b>-76</b>	<b>-108</b>	<b>-71</b>	<b>66 675</b>	<b>98 041</b>
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						42 630
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1 022
<b>Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>						<b>141 694</b>
Øvrige engasjementer <sup>1)</sup>						13 058
<b>Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>						<b>154 752</b>

1) Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

## Konsern

### Tapsavsetninger

	Brutto utlån til				Utlån til virkelig	Netto utlån
	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	verdi 31.12.2020	31.12.2020
	31.12.2020					
Offentlig forvaltning	327	-1	0	0	0	326
Primærnæringer	3 469	-3	-7	-8	2 017	5 468
Trebearbeidende industri	1 539	-1	-2	-1	342	1 877
Annen industri	1 439	-6	-12	-1	47	1 467
Bygg og anlegg	4 520	-29	-16	-23	299	4 751
Kraft og vannforsyning	458	-1	-1	-1	1	456
Varehandel	1 089	-8	-6	-8	141	1 207
Hotell- og restaurantdrift	492	-2	-3	-4	57	540
Eiendomsdrift	15 838	-41	-94	-15	458	16 145
Forretningsmessig tjenesteyting	4 975	-20	-8	-11	636	5 572
Transport og kommunikasjon	1 633	-1	-4	-2	210	1 835
Justeringer etter modellberegninger	0	0	-24	0	0	-24
<b>Sum næring</b>	<b>35 779</b>	<b>-113</b>	<b>-177</b>	<b>-76</b>	<b>4 206</b>	<b>39 620</b>
<b>Lønnstakere</b>	<b>4 877</b>	<b>-7</b>	<b>-12</b>	<b>-47</b>	<b>68 454</b>	<b>73 265</b>
Justeringer etter modellberegninger	0	0	-1	0	0	-1
<b>Sum lønnstakere</b>	<b>4 877</b>	<b>-7</b>	<b>-13</b>	<b>-47</b>	<b>68 454</b>	<b>73 265</b>
Virkelig verdi justering			-44	-8	52	0
<b>Utlån til kunder</b>	<b>40 656</b>	<b>-119</b>	<b>-234</b>	<b>-130</b>	<b>72 712</b>	<b>112 885</b>
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						46 872
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1 018
<b>Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>						<b>160 775</b>
Øvrige engasjementer <sup>1)</sup>						16 179
<b>Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>						<b>176 954</b>

### Tapsavsetninger

	Brutto utlån til				Utlån til virkelig	Netto utlån
	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	verdi 31.12.2019	31.12.2019
	31.12.2019					
Offentlig forvaltning	336	0	0	0	0	336
Primærnæringer	3 356	-3	-7	-12	1 873	5 207
Trebearbeidende industri	788	-1	-2	0	327	1 112
Annen industri	1 424	-6	-4	-2	49	1 462
Bygg og anlegg	4 710	-22	-17	-4	270	4 938
Kraft og vannforsyning	243	-1	0	-1	1	242
Varehandel	1 289	-5	-4	-5	128	1 402
Hotell- og restaurantdrift	419	-1	-1	-1	61	476
Eiendomsdrift	16 028	-35	-32	-7	461	16 415
Forretningsmessig tjenesteyting	5 327	-14	-9	-8	562	5 859
Transport og kommunikasjon	1 643	-6	-9	-3	162	1 787
Øvrig næring	0	0	0	0	0	0
<b>Sum næring</b>	<b>35 562</b>	<b>-93</b>	<b>-86</b>	<b>-43</b>	<b>3 895</b>	<b>39 235</b>
<b>Lønnstakere</b>	<b>4 797</b>	<b>-4</b>	<b>-10</b>	<b>-35</b>	<b>62 735</b>	<b>67 483</b>
Virkelig verdi justering			-37	-9	46	0
<b>Utlån til kunder</b>	<b>40 359</b>	<b>-97</b>	<b>-133</b>	<b>-87</b>	<b>66 676</b>	<b>106 718</b>
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						42 630
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1 022
<b>Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>						<b>150 371</b>
Øvrige engasjementer <sup>1)</sup>						13 638
<b>Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>						<b>164 009</b>

## Note 6 Tap på utlån og forpliktelser

Tabellene viser isolerte tapseffekter:

01.01.2020-31.03.2020

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	-2	2	0	-4	-4
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger (PD/LGD)	3	35	38	17	54
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	14	26	41	3	44
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	<b>15</b>	<b>63</b>	<b>79</b>	<b>16</b>	<b>94</b>
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	35	35	5	40
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-2	13	11	2	13
Periodens netto konstaterte tap	3	3	6	-1	4
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>16</b>	<b>114</b>	<b>130</b>	<b>21</b>	<b>151</b>

01.04.2020-30.06.2020

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	3	0	3	3	6
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger (PD/LGD)	1	4	4	0	4
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	0	0	0	0	0
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>10</b>
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	15	15	0	15
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	5	63	68	15	82
Periodens netto konstaterte tap	2	6	8	15	23
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>10</b>	<b>88</b>	<b>98</b>	<b>33</b>	<b>130</b>

01.07.2020-30.09.2020

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	-1	1	0	5	5
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger (PD/LGD)	0	0	0	0	0
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	0	0	0	0	0
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	<b>-1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	-15	-15	0	-15
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-3	45	43	-5	38
Periodens netto konstaterte tap	3	4	7	12	19
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-1</b>	<b>36</b>	<b>35</b>	<b>12</b>	<b>47</b>

01.10.2020-31.12.2020

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	1	7	8	4	12
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger (PD/LGD)	0	-3	-3	2	-1
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	0	0	0	0	0
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>11</b>
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	-15	-15	0	-15
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	2	-93	-91	1	-90
Periodens netto konstaterte tap	1	82	83	12	96
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>4</b>	<b>-22</b>	<b>-18</b>	<b>19</b>	<b>1</b>

01.01.2020-31.12.2020

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	1	10	11	7	19
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger (PD/LGD)	3	36	39	18	58
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	14	26	41	3	44
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	<b>19</b>	<b>73</b>	<b>91</b>	<b>29</b>	<b>120</b>
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	20	20	5	25
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	2	28	30	13	43
Periodens netto konstaterte tap	9	95	104	38	142
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>29</b>	<b>216</b>	<b>245</b>	<b>84</b>	<b>330</b>

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

## Morbank

31.12.2020

Mill. kroner	31.12.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2020
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	232	135	-11	356
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	67	18	-1	84
<b>Sum avsetning til tap</b>	<b>299</b>	<b>153</b>	<b>-12</b>	<b>440</b>
<b>Presentert som:</b>				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	255	132	-12	375
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	22	10	0	32
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	21	11	0	32

31.12.2019

Mill. kroner	31.12.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2019
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	265	-22	-11	232
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	65	2	-1	67
<b>Sum avsetning til tap</b>	<b>329</b>	<b>-19</b>	<b>-11</b>	<b>299</b>
<b>Presentert som:</b>				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	282	-15	-11	255
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	25	-3	0	22
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	22	-1	0	21

## Konsern

31.12.2020

Mill. kroner	31.12.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2020
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	294	182	-11	464
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	67	18	-1	84
<b>Sum avsetning til tap</b>	<b>360</b>	<b>200</b>	<b>-12</b>	<b>548</b>
<b>Presentert som:</b>				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	317	179	-12	484
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	22	10	0	32
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	21	11	0	32

31.12.2019

Mill. kroner	31.12.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2019
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	320	-16	-11	294
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	65	2	-1	67
<b>Sum avsetning til tap</b>	<b>385</b>	<b>-13</b>	<b>-11</b>	<b>360</b>
<b>Presentert som:</b>				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	338	-9	-11	317
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	25	-3	0	22
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	22	-1	0	21

## Morbank

Total balanseført tapsavsetning *	31.12.2020				31.12.2019			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående balanse</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>69</b>	<b>299</b>	<b>111</b>	<b>136</b>	<b>83</b>	<b>329</b>
Avsetning til tap								
Overført til (fra) Trinn 1	5	-5	0	0	3	-3	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-85	85	0	0	-46	48	-2	0
Overført til (fra) Trinn 3	-12	-26	38	0	-9	-7	16	0
Netto ny måling av tap	112	6	5	124	33	-49	2	-14
Nye utstedte eller kjøpte utlån	29	13	4	46	56	24	1	81
Utlån som har blitt fraregnet	-15	-19	-2	-36	-33	-34	-19	-86
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-12	-12	0	0	-11	-11
Justeringer etter modellberegninger	0	20	0	20	0	0	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>149</b>	<b>189</b>	<b>103</b>	<b>440</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>69</b>	<b>299</b>

## Konsern

Total balanseført tapsavsetning *	31.12.2020				31.12.2019			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående balanse</b>	<b>131</b>	<b>142</b>	<b>86</b>	<b>360</b>	<b>127</b>	<b>162</b>	<b>96</b>	<b>385</b>
Avsetning til tap								
Overført til (fra) Trinn 1	12	-12	0	0	8	-8	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-88	89	-1	0	-48	50	-2	0
Overført til (fra) Trinn 3	-12	-29	41	0	-9	-11	21	0
Netto ny måling av tap	109	38	17	164	24	-42	8	-11
Nye utstedte eller kjøpte utlån	40	20	10	71	66	31	4	101
Utlån som har blitt fraregnet	-18	-24	-11	-54	-35	-41	-27	-103
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-12	-12	0	0	-11	-11
Justeringer etter modellberegninger	0	20	0	20	0	0	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>173</b>	<b>244</b>	<b>130</b>	<b>548</b>	<b>131</b>	<b>142</b>	<b>87</b>	<b>360</b>

\* Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn

## Note 7 Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank		Konsern	
31.12.2019	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
19	41	41	19
19	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>19</b>
582	287		
0	-6		
-6	0		
576	<b>282</b>		
	<b>Resultatandeler fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet (konsern)</b>	<b>394</b>	<b>519</b>
3	135	135	3
14	-118	-118	14
17	16	16	17
-96	-514	-514	-96
106	520	520	106
10	6	6	10
82	-6	-6	82
-18	150	150	-18
36	-135	-135	36
16	27	27	16
55	50	50	55
197	<b>109</b>	<b>109</b>	<b>197</b>
<b>792</b>	<b>432</b>	<b>545</b>	<b>735</b>

## Note 8 Finansielle derivater

### Morbank og konsern

Til virkelig verdi over resultatet	31.12.2020		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
<b>Valutainstrumenter</b>			
Valutaterminer	1 872	26	21
Valutabytteavtaler	2 257	14	84
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>4 129</b>	<b>40</b>	<b>104</b>
<b>Renteinstrumenter</b>			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	49 293	2 171	593
Andre rentekontrakter	3 985	1	0
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>53 279</b>	<b>2 172</b>	<b>593</b>
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>4 129</b>	<b>40</b>	<b>104</b>
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>53 279</b>	<b>2 172</b>	<b>593</b>
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>57 408</b>	<b>2 212</b>	<b>697</b>

Til virkelig verdi over resultatet	31.12.2019		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
<b>Valutainstrumenter</b>			
Valutaterminer	1 562	15	18
Valutabytteavtaler	1 712	5	18
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>3 275</b>	<b>20</b>	<b>36</b>
<b>Renteinstrumenter</b>			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	46 793	858	336
Andre rentekontrakter	2 958	0	0
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>49 751</b>	<b>858</b>	<b>336</b>
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>3 275</b>	<b>20</b>	<b>36</b>
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>49 751</b>	<b>858</b>	<b>336</b>
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>53 026</b>	<b>878</b>	<b>373</b>

## Note 9 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser på forfall, eller ikke evner å finansiere sine eiendeler, herunder ønsket vekst, uten vesentlig økning i kostnadene.

Konsernets rammeverk for styring av likviditetsrisiko gjenspeiler konsernets konservative risikoprofil, og konsernet styrer likviditetsrisikoen ved å til enhver tid ha en tilstrekkelig andel likvide reserver, samtidig som finansieringen er diversifisert og langsiktig. Diversifisering oppnås gjennom spredning av innlån på ulike markeder, løpetider og instrumenter. Konsernet har som mål å kunne overleve i tolv måneder uten tilgang på ny finansiering samtidig som boligpriser faller med 30 prosent. Banken skal i samme periode tilfredsstillende minstekrav til LCR. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise, systemkrise samt en kombinasjon av disse, og det er etablert en beredskapsplan for håndtering av ulike likviditetskriser.

Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av bankens innlån var 3,4 (3,8) år ved utgangen av 4.kvartal 2020. Total LCR var på samme tidspunkt 140,6 (162,2) prosent.

## Note 10 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

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

### Konsern

31.12.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>Eiendeler</b>				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	2 212	0	2 212
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	20 999	0	20 999
- Fastrentelån til kunder	0	0	6 331	6 331
- Egenkapitalinstrumenter	349	0	267	616
- Boliglån	0	0	66 330	66 330
<b>Sum eiendeler</b>	<b>349</b>	<b>23 211</b>	<b>72 928</b>	<b>96 488</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	697	0	697
- Verdipapirgjeld	0	3 050	0	3 050
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>3 747</b>	<b>0</b>	<b>3 747</b>

31.12.2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>Eiendeler</b>				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	878	0	878
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	17 252	0	17 252
- Fastrentelån til kunder	0	0	6 765	6 765
- Egenkapitalinstrumenter	331	45	299	675
- Boliglån	0	0	59 865	59 865
<b>Sum eiendeler</b>	<b>331</b>	<b>18 175</b>	<b>66 929</b>	<b>85 435</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	373	0	373
- Verdipapirgjeld	0	4 036	0	4 036
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>4 409</b>	<b>0</b>	<b>4 409</b>

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 tilgjengelige og disse prisene representerer faktiske og regelmessige markedstransaksjoner på en armlengdes avstand. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på Oslo Børs eller New York Stock Exchange.

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

Dersom én eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3.



Verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter i nivå 2 og 3 inkluderer:

- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av fremtidig kontantstrøm basert på observerbar rentekurve.
- Virkelig verdi av forwardkontrakter i fremmed valuta er bestemt ved å se på nåverdien av forskjellen mellom avtalt terminkurs og terminkurs på balansedagen.
- Virkelig verdi av sertifikater og obligasjoner (eiendeler og forpliktelser) er beregnet som nåverdien av fremtidig kontantstrøm basert på en avkastningskurve sammensatt av observerbar rentekurve og en indikert kredittspread på utsteder fra Nordic Bond Pricing, Refinitiv prissettingstjeneste, Bloomberg eller anerkjente meglerhus.
- Virkelig verdi av fastrenteulån til kunder er beregnet som nåverdien av avtalte kontantstrømmer diskontert med en observerbar rentekurve med tillegg for et beregnet markedspåslag.
- Virkelig verdi av boliglån med flytende rente blir verdsett basert på pålydende saldo og forventet tap.
- Andre teknikker, slik som multiplikatormodeller, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.

Følgende tabeller presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3:

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
<b>31.12.2019-31.12.2020</b>					
Inngående balanse	6 765	299	59 865	0	66 929
Investeringer i perioden	881	0	15 934	0	16 815
Salg/innløsning i perioden	-1 465	-24	-9 463	0	-10 952
Gevinst eller tap ført i resultatet	150	-8	-17	0	126
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	11	0	11
Utgående balanse	6 331	267	66 330	0	72 928
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	150	-8	-17	0	126

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
<b>31.12.2018-31.12.2019</b>					
Inngående balanse	6 471	279	56 859	4	63 614
Investeringer i perioden	1 608	2	30 858	0	32 468
Salg/innløsning i perioden	-1 297	0	-27 850	-4	-29 151
Gevinst eller tap ført i resultatet	-18	18	-2	0	-2
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	-1	0	-1
Utgående balanse	6 765	299	59 865	0	66 929
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	-18	18	-2	0	-2

Spesifikasjon av virkelig verdi, instrumenter klassifisert i nivå 3:

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
<b>31.12.2020</b>					
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	6 198	200	66 381	0	72 779
Virkelig verdi justering	133	67	-52	0	148
Balanseført verdi	6 331	267	66 330	0	72 928

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
<b>31.12.2019</b>					
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	6 782	209	59 911	0	66 902
Virkelig verdi justering	-17	90	-46	0	27
Balanseført verdi	6 765	299	59 865	0	66 929

### **Sensitivitet, instrumenter klassifisert i nivå 3:**

Verdsettelsen av fastrentelån til kunder er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldende rentekurve pluss et estimert markedspåslag. En økning av diskonteringsrenten med ti basispunkter ville ha medført en negativ endring i virkelig verdi på 16 mill. kroner.

Egenkapitalinstrumenter i nivå 3 består for det vesentligste av eierposter i Oslo Kongressenter Folkets Hus AS (57 mill. kroner), Eksportfinans ASA (73 mill. kroner), SpareBank 1 Markets AS (40 mill. kroner) og VN Norge AS (27 mill. kroner). Verdsettelsen av de to førstnevnte er basert på bokført verdi av selskapenes egenkapital justert for mer- og mindreverdi. Basert på takst fra 2010 og senere eksterne verdsettelse er det vurdert å være vesentlige merverdier i eiendomsmassen til Oslo Kongressenter Folkets Hus AS (P/B 3,7). Basert på ekstern verdsettelse i forbindelse med en fisjon i 2012 og etterfølgende egenkapitaltransaksjoner er det vurdert å være noen mindreverdi i Eksportfinans (P/B 0,85). Verdien på aksjeposten i SpareBank 1 Markets er basert på emisjonsprising. Verdien på aksjeposten i VN Norge (tidligere Visa Norge FLI, omdannet til aksjeselskap medio 2018) er basert på verdsettelse av underliggende eiendeler, hvor preferanseaksjer i Visa Inc. er mest vesentlig. Preferanseaksjene i Visa Inc. vil konverteres til omsettelige aksjer senest i 2028. Verdien bestemmes av balansedagens aksjekurs på omsettelige Visa Inc aksjer på NYSE og valutakurs USDNOK samt avtalt konverteringsfaktor for preferanseaksjene. Bruttoverdi er redusert med en likvidtetsrabatt og latent skatt. Preferanseaksjene prises av en ekstern part.

Boliglån med flytende rente klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap. Utlån uten vesentlig kredittrisikoforverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrukket beregnet forventet livstidstap. Med gjeldende forutsetninger knyttet til beregning av forventet tap utgjør virkelig verdi-justeringen - 52 mill. kroner. Endring vil hovedsakelig knytte seg til estimerer på sannsynlighet for tap (PD) og tilhørende konsekvens (LGD), både på porteføljenivå og for enkeltengasjementer.

## Note 11 Derivater og motregning

I henhold til IFRS 7 skal det opplyses om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettoføring og hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

SpareBank 1 Østlandet har tre sett avtaler som regulerer motpartsrisiko og netting av derivater. Mot kunder i person- og bedriftsmarkedet anvendes rammeavtaler med krav om sikkerhetsstillelse. For kunder som driver med tradingvirksomhet aksepteres kun kontantdepot som sikkerhet. Avtalene er unilaterale, det vil si at det kun er kundene som stiller sikkerhet. Mot finansielle institusjoner inngår konsernet standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler. Under ISDA har konsernet inngått tilleggsavtale om kontant sikkerhetsstillelse (CSA) mot 18 institusjonelle motparter. Banken har også inngått avtaler om avregning (clearing) av derivater hvor motpartsrisikoen flyttes til en sentral motpart (clearing house) som beregner behovet for sikkerhetsstillelser.

Gjensalgavtaler reguleres av GMRA-avtaler mot motparten. Banken har fem GMRA-avtaler.

Eiendelene og forpliktelsene nedenfor kan motregnes.

	Brutto finansielle eiendeler/ (forpliktelser)	Nettoført	Beløp som ikke er nettopresentert i balansen			Netto
			Netto finansielle eiendeler/ (forpliktelser) i balansen	Finansielle instrumenter	Avgitt/(mottatt) kontantsikkerhet	
<b>31.12.2020</b>						
Derivater som eiendeler	2 212	0	2 212	-612	-1 450	<b>150</b>
Derivater som forpliktelser	-697	0	-697	612	61	<b>-25</b>
<b>31.12.2019</b>						
Derivater som eiendeler	878	0	878	-274	-550	<b>54</b>
Derivater som forpliktelser	-373	0	-373	274	54	<b>-45</b>

## Note 12 Leieavtaler

Konsernet SpareBank 1 Østlandet har i hovedsak kun husleieavtaler som er identifisert til å falle inn under standarden IFRS 16 Leieavtaler.

Morbank			Konsern	
31.12.2019	31.12.2020	Bruksrett	31.12.2020	31.12.2019
224	214	Bruksrett bygninger 01.01	169	170
0	4	Indeksregulering av bruksretten	4	0
7	5	Tilgang bruksrett	9	26
22	9	Justering opsjoner	10	8
38	39	Avskrivninger	37	34
<b>214</b>	<b>193</b>	<b>Utgående balanse bruksrett</b>	<b>156</b>	<b>169</b>

31.12.2019	31.12.2020	Leieforpliktelsen	31.12.2020	31.12.2019
224	216	Leieforpliktelse bygninger 01.01	170	170
0	4	Indeksregulering av leieforpliktelsen	4	0
7	5	Nye avtaler i perioden	9	26
22	9	Justering opsjoner	10	8
42	41	Avdrag på balanseførte leieavtaler	36	39
4	5	Renter på forpliktelsen	4	4
<b>216</b>	<b>198</b>	<b>Utgående balanse leieforpliktelse*</b>	<b>161</b>	<b>170</b>

\*I morbank forfaller 40 millioner kroner av leieforpliktelsen innen 12 måneder og tilsvarende tall i konsernet er 35 millioner kroner.

31.12.2019	31.12.2020	Resultateffekter	31.12.2020	31.12.2019
4	5	Rentekostnad	4	4
38	39	Avskrivninger	37	34
<b>43</b>	<b>44</b>	<b>Sum kostnader leieavtaler</b>	<b>41</b>	<b>37</b>

Konsernet har ikke benyttet seg av hastendringene som ble gjort i IFRS 16 som følge av COVID-19.

## Note 13 Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.2019	31.12.2020		31.12.2020	31.12.2019
273	273	Kapitalinnskudd pensjonskasse	273	273
33	35	Opptjente ikke mottatte inntekter	36	34
70	91	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	158	144
0	24	Uoppgjorte handler	24	0
144	82	Øvrige eiendeler	255	336
<b>520</b>	<b>505</b>	<b>Andre eiendeler</b>	<b>746</b>	<b>787</b>

## Note 14 Innskudd fra og gjeld til kunder

Morbank			Konsern	
31.12.2019	31.12.2020		31.12.2020	31.12.2019
43 884	48 689	Lønnstakere o.l	48 689	43 884
7 106	6 798	Offentlig forvaltning	6 798	7 106
1 039	1 140	Primærnæringer	1 140	1 039
302	454	Trebearbeidende industri	454	302
801	1 153	Annen industri	1 153	801
1 964	2 186	Bygg og anlegg	2 186	1 964
244	105	Kraft- og vannforsyning	105	244
1 814	2 199	Varehandel	2 199	1 814
319	369	Hotell- og restaurantdrift	369	319
3 966	3 958	Eiendomsdrift	3 958	3 966
15 924	17 244	Forretningsmessig tjenesteyting	17 214	15 884
1 173	1 348	Transport og kommunikasjon	1 348	1 173
<b>78 534</b>	<b>85 643</b>	<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>85 613</b>	<b>78 494</b>

## Note 15 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

### Morbank og konsern

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2020	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2019
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	30 200	3 081	-4 992	-853	32 964
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	2 500	2 500	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	1 300	0	0	0	1 300
Opptjente renter	184	0	0	-51	235
Verdijusteringer *	2 070	0	0	1 533	537
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi</b>	<b>36 254</b>	<b>5 581</b>	<b>-4 992</b>	<b>629</b>	<b>35 036</b>

\*) Herav agio på MNOK 1 067 i perioden og MNOK 1 344 akkumulert.

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2019	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	32 964	6 677	-4 150	-729	31 165
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	1 300	400	-200	0	1 100
Opptjente renter	235	0	0	4	231
Verdijusteringer	537	0	0	-54	591
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi</b>	<b>35 036</b>	<b>7 077</b>	<b>-4 350</b>	<b>-778</b>	<b>33 087</b>

## Note 16 Annen gjeld og balanseført forpliktelse

Morbank		Konsern	
31.12.2019	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
79	73	107	124
22	33	33	59
80	83	83	82
84	69	74	89
0	0	0	0
216	199	161	170
182	174	281	215
<b>663</b>	<b>631</b>	<b>739</b>	<b>739</b>

## Note 17 Egenkapitalbevis og eierstruktur

### Morbank

	31.12.2020	31.12.2019
Egenkapitalbevis	5 791	5 791
Utjevningsfond <sup>2)</sup>	3 269	2 740
Avsatt utbytte og annen eierandelskapital <sup>3)</sup>	555	663
Overkursfond	848	848
<b>A. Sum eierandelskapital</b>	<b>10 463</b>	<b>10 042</b>
Grunnfond <sup>2)</sup>	4 053	3 825
Avsatt kundeutbytte og gaver <sup>3)</sup>	237	292
Gavefond <sup>1)</sup>	29	12
Annen innskutt egenkapital	166	166
<b>B. Sum grunnfondskapital</b>	<b>4 485</b>	<b>4 296</b>
Fond for urealiserte gevinster	320	334
<b>Sum annen egenkapital</b>	<b>320</b>	<b>334</b>
Hybridkapital	650	300
<b>Sum egenkapital</b>	<b>15 918</b>	<b>14 972</b>
<b>Sum egenkapital til utdeling:</b>		
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B) etter disponering</b>	<b>70,0 %</b>	<b>70,1 %</b>
<b>EK-bevis utstedt</b>	<b>115 829 789</b>	<b>115 829 789</b>
<b>Gjennomsnittlig EK-bevis</b>	<b>115 829 789</b>	<b>115 800 431</b>

1) Gavefondet er omklassifisert fra annen egenkapital til grunnfondskapital

2) Renter på hybridkapital er omklassifisert fra annen egenkapital og fordelt på grunnfond og utjevningsfond etter eierbrøken

3) Styret foreslår ovenfor bankens representantskap et utbytte på 555 mill. kroner (tilsvarende 4,79 per egenkapitalbevis), et kundeutbytte på 231 mill. kroner og avsetning til gavemidler på 6 mill. kroner. Dette gir en utdelingsgrad på 50 prosent av majoritetens andel av konsernresultatet i tråd med bankens langsiktig orienterte utbyttepolitikk. Utbetalingen av bankens overskudd fra 2020 foreslås gjennomført i to omganger. Ved ordinært tidspunkt for utbyttebetalinger (april 2021) utbetales et utbytte på 203 mill. kroner (tilsvarende 1,75 per egenkapitalbevis) og gavemidler på 6 mill. kroner. Styret ber representantskapet om en fullmakt til å vurdere og utbetale hele eller deler av resterende utbytte med inntil 352 mill. kroner (tilsvarende 3,04 per egenkapitalbevis) og kundeutbytte med inntil 231 mill. kroner etter 30. september 2021 dersom kapitalsituasjonen tillater det.

20 største eiere av egenkapitalbevis	2020		2019	
	Antall egenkapitalbevis	Andel i prosent	Antall egenkapitalbevis	Endring
Sparebankstiftelsen Hedmark	60 404 892	52,1%	60 404 892	
Landsorganisasjonen i Norge	11 121 637	9,6%	11 121 637	
Pareto Invest AS	2 762 610	2,4%	219 162	2 543 448 ↑
Fellesforbundet	2 101 322	1,8%	2 101 322	
Geveran Trading Co LTD	1 952 005	1,7%		1 952 005 ↑
Eika Egenkapitalbevis	1 854 512	1,6%	1 399 723	454 789 ↑
Danske Invest Norske Institusjoner II	1 710 467	1,5%	1 827 225	(116 758) ↓
Odin Norge	1 621 218	1,4%	1 621 218	
Norsk Nærings- og Nytelsesmiddelarbeiderforbund	1 313 555	1,1%	1 313 555	
Landkreditt Utbytte	1 000 000	0,9%	1 000 000	
Brown Brothers Harriman & Co. (nominee)	1 000 000	0,9%	1 000 000	
The Bank of New York Mellon SA/NV	896 545	0,8%	780 038	116 507 ↑
Tredje AP-fonden	804 750	0,7%	2 418 126	(1 613 376) ↓
State Street Bank and Trust Comp (nominee)	785 311	0,7%	1 161 076	(375 765) ↓
Danske Invest Norsk Aksjer Institusjon	750 607	0,6%	757 345	(6 738) ↓
State Street Bank and Trust Comp (nominee)	627 794	0,5%	765 177	(137 383) ↓
Brown Brothers Harriman & Co. (nominee)	568 688	0,5%		568 688 ↑
JPMorgan Chase Bank, London (nominee)	545 030	0,5%	545 030	
Skandinaviske Enskilda Banken AB	544 910	0,5%	544 910	
Industri Energi	479 443	0,4%	545 030	(65 587) ↓
<b>Sum 20 største eiere av egenkapitalbevis</b>	<b>92 845 296</b>	<b>80,2%</b>	<b>89 525 466</b>	<b>3 319 830</b>
<i>Øvrige eiere</i>	<i>22 984 493</i>	<i>19,8%</i>	<i>26 304 323</i>	<i>(3 319 830)</i>
<b>Totalt antall EK-bevis</b>	<b>115 829 789</b>	<b>100,0%</b>	<b>115 829 789</b>	

## Utbyttepolitikk

SpareBank 1 Østlandet legger vekt på å gi sine eiere et konkurransedyktig og stabilt kontantutbytte, basert på god lønnsomhet og høy utbyttekapasitet. Banken har som mål å utbetale 50 prosent av konsernets overskudd etter skatt\* hvert år som utbytte til egenkapitalbevisiere og som kundeutbytte fra grunnfondskapitalen. Konsernets langsiktige lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på 11 prosent. Konsernets målsetting for soliditet gjenspeiles i et langsiktig mål for ren kjernekapital på 100 basispunkter over myndighetskravet.

I tillegg til å være en av de mest solide regionale sparebankene, har SpareBank 1 Østlandet en høy andel utlån til personmarkedet samt en opprinnelig tilhørighet til Innlandet, som er en mindre konjunkturfølsom region enn landet for øvrig. Kombinasjonen av høy soliditet og en robust utlånsportefølje gir banken god kapasitet til å opprettholde den målsatte utbytteandelen, også i økonomiske nedgangstider.

Etter forslag fra styret, vedtar representantskapet hvert år andelen av overskuddet etter skatt som skal fordeles til egenkapitalbevisiere og grunnfondskapitalen som utbytte, forholdsmessig i henhold til egenkapitalens eierbrøk. Andelen som fordeles til grunnfondskapitalen utbetales normalt til kundene gjennom kundeutbytte. Ordningen med kundeutbytte forhindrer at egenkapitalbevisierens eierandel i banken vannes ut. Egenkapitalbevisierens andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningsfond. Ved fastsettelse av utbytte tar representantskapet hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon samt eventuelle regulatoriske endringer.

\*Fratrukket renter på hybridkapital og resultat for ikke-kontrollerende eierinteresser.



## Note 18 Netto renteinntekter

<b>Morbank</b>			<b>Konsern</b>	
<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>		<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
		<b>Renteinntekter</b>		
220	151	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	38	55
1 286	1 253	Renter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	1 664	1 704
1 697	1 471	Renter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	1 465	1 694
<b>3 204</b>	<b>2 875</b>	<b>Sum renteinntekter effektiv rentes metode</b>	<b>3 167</b>	<b>3 453</b>
188	187	Renter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	187	188
269	221	Renter av sertifikater og obligasjoner (virkelig verdi)	221	269
-121	-141	Andre renteinntekter	-141	-121
335	268	Sum andre renteinntekter	268	335
<b>3 539</b>	<b>3 143</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>3 436</b>	<b>3 788</b>
		<b>Rentekostnader</b>		
62	53	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	53	62
889	618	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	621	896
590	501	Renter på utstedte verdipapirer	501	590
36	30	Renter på ansvarlig lånekapital	30	36
35	49	Avgifter til bankenes sikringsfond	49	35
4	5	Renter på leieforpliktelse	4	4
0	-	Andre rentekostnader	-	0
<b>1 617</b>	<b>1 256</b>	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>1 258</b>	<b>1 622</b>
<b>1 923</b>	<b>1 887</b>	<b>Sum netto renteinntekter</b>	<b>2 177</b>	<b>2 166</b>

## Note 19 Hendelser etter balansedagen

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

# Resultater fra kvartalsregnskapene

<b>Konsern</b>	<b>4.kv</b>	<b>3.kv</b>	<b>2.kv</b>	<b>1.kv</b>	<b>4.kv</b>	<b>3.kv</b>	<b>2.kv</b>	<b>1.kv</b>	<b>4.kv</b>
<i>(Isolerte tall i mill. kroner)</i>	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Renteinntekter	768	780	839	1 048	1 023	981	910	875	896
Rentekostnader	219	244	341	454	438	427	390	367	352
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>549</b>	<b>536</b>	<b>498</b>	<b>594</b>	<b>584</b>	<b>554</b>	<b>520</b>	<b>508</b>	<b>544</b>
Provisjonsinntekter	389	380	277	314	332	336	323	304	297
Provisjonskostnader	40	36	32	35	37	40	36	30	32
Andre driftsinntekter	57	49	56	64	37	54	78	67	48
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>406</b>	<b>392</b>	<b>300</b>	<b>343</b>	<b>333</b>	<b>350</b>	<b>364</b>	<b>341</b>	<b>313</b>
Utbytte fra egenkapitalinvesteringer etter IFRS 9	29	1	0	12	0	0	6	12	0
Resultatandeler fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	63	88	128	115	-1	44	131	346	57
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	55	45	185	-175	12	59	61	65	-51
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>146</b>	<b>133</b>	<b>314</b>	<b>-48</b>	<b>11</b>	<b>103</b>	<b>198</b>	<b>423</b>	<b>7</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>1 102</b>	<b>1 061</b>	<b>1 112</b>	<b>889</b>	<b>928</b>	<b>1 007</b>	<b>1 082</b>	<b>1 271</b>	<b>864</b>
Personalkostnader	285	269	255	274	274	267	267	290	286
Avskrivninger	33	33	32	34	32	30	33	36	23
Andre driftskostnader	186	163	160	178	183	161	189	169	197
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>504</b>	<b>465</b>	<b>447</b>	<b>487</b>	<b>490</b>	<b>457</b>	<b>489</b>	<b>494</b>	<b>506</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån og garantier</b>	<b>598</b>	<b>596</b>	<b>665</b>	<b>402</b>	<b>439</b>	<b>550</b>	<b>593</b>	<b>777</b>	<b>358</b>
Tap på utlån og garantier	1	47	130	151	33	24	8	-33	11
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>597</b>	<b>549</b>	<b>535</b>	<b>251</b>	<b>406</b>	<b>526</b>	<b>585</b>	<b>810</b>	<b>347</b>
Skattekostnad	131	111	97	-16	114	116	114	54	25
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>466</b>	<b>438</b>	<b>438</b>	<b>266</b>	<b>291</b>	<b>409</b>	<b>471</b>	<b>757</b>	<b>322</b>
	<b>4.kv</b>	<b>3.kv</b>	<b>2.kv</b>	<b>1.kv</b>	<b>4.kv</b>	<b>3.kv</b>	<b>2.kv</b>	<b>1.kv</b>	<b>4.kv</b>
	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Lønnsomhet</b>									
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	11,3 %	10,9 %	11,3 %	6,9 %	7,3 %	10,7 %	12,8 %	21,2 %	9,1 %
Netto renteinntekter (rentenetto) <sup>2)</sup>	1,48 %	1,44 %	1,38 %	1,72 %	1,71 %	1,64 %	1,62 %	1,65 %	1,76 %
Kostnadsprosent <sup>3)</sup>	45,7 %	43,8 %	40,2 %	54,7 %	52,7 %	45,4 %	45,2 %	38,8 %	58,6 %
<b>Balansetall</b>									
Brutto utlån til kunder	113 368	113 624	112 381	108 811	107 035	104 037	101 668	98 744	98 940
Brutto utlån til kunder inkl utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	161 259	160 993	157 956	153 846	150 688	147 310	144 337	141 079	140 165
Utlånsvekst siste 12 mnd <sup>1)</sup>	5,9 %	9,2 %	10,5 %	10,2 %	8,2 %	5,9 %	5,9 %	6,4 %	9,4 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	7,0 %	9,3 %	9,4 %	9,0 %	7,5 %	6,6 %	6,5 %	6,5 %	8,2 %
Utlånsvekst siste kvartal <sup>1)</sup>	-0,2 %	1,1 %	3,3 %	1,7 %	2,9 %	2,3 %	3,0 %	-0,2 %	0,7 %
Utlånsvekst siste kvartal inkl utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	0,2 %	1,9 %	2,7 %	2,1 %	2,3 %	2,1 %	2,3 %	0,7 %	1,5 %
Innskudd fra kunder	85 613	85 496	85 481	79 901	78 494	76 866	77 352	72 377	71 497
Innskuddsdekning <sup>1)</sup>	75,5 %	75,2 %	76,1 %	73,4 %	73,3 %	73,9 %	76,1 %	73,3 %	72,3 %
Innskuddsdekning inklusive lån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	53,1 %	53,1 %	54,1 %	51,9 %	52,1 %	52,2 %	53,6 %	51,3 %	51,0 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	9,1 %	11,2 %	10,5 %	10,4 %	9,8 %	9,4 %	9,5 %	9,5 %	8,4 %
Innskuddsvekst siste kvartal	0,1 %	0,0 %	7,0 %	1,8 %	2,1 %	-0,6 %	6,9 %	1,2 %	1,8 %
Kvartalsvis gjennomsnittlig forvaltningskapital	147 486	148 048	145 392	139 184	135 676	133 711	128 573	124 882	122 395
Forvaltningskapital	146 074	148 898	147 197	143 586	134 783	136 568	130 854	126 292	123 472
Forretningskapital <sup>1)</sup>	193 964	196 267	192 772	188 621	178 436	179 841	173 522	168 626	164 696
<b>Tap og mislighold</b>									
Tap på utlån i perioden i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	0,0 %	0,2 %	0,5 %	0,6 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	-0,1 %	0,0 %
<b>Soliditet</b>									
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	17,3 %	17,1 %	17,0 %	17,2 %	16,7 %	16,7 %	16,9 %	16,8 %
Kjernekapitaldekning	18,8 %	18,3 %	18,2 %	17,7 %	17,9 %	17,7 %	17,3 %	17,5 %	17,6 %
Kapitaldekning	20,8 %	20,2 %	20,1 %	19,6 %	19,8 %	19,7 %	19,1 %	19,4 %	19,6 %
Netto ansvarlig kapital	16704	16 502	16 418	15 883	15 444	15 685	14 982	14 676	14 672

1) Alternative resultatmål er definert i eget kapittel.

2) Rentenetto i kvartalet i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden.

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

# Alternative resultatmål

SpareBank 1 Østlandet sine alternative resultatmål (APM) er utarbeidet i henhold til ESMA sine retningslinjer for APM-er og er nøkkeltall som har til hensikt å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. Disse nøkkeltallene er enten justerte nøkkeltall eller nøkkeltall som ikke er definert under IFRS eller annen lovgivning og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper. APM-ene har ikke til hensikt å være et substitutt for regnskapstall som utarbeides etter IFRS og skal heller ikke tillegges mer vekt enn disse regnskapstallene, men har blitt inkludert i den finansielle rapporteringen for å gi en fylldigere beskrivelse av bankens prestasjoner. Videre representerer APM-ene viktige måltall for hvordan ledelsen styrer virksomheten.

Ikke-finansielle nøkkeltall og finansielle nøkkeltall som er regulert av IFRS eller annen lovgivning er ikke definert som APM-er. SpareBank 1 Østlandets APM-er benyttes både i oversikten over hovedtall og i styrets beretning, samt i regnskapspresentasjoner og prospekter. Alle APM-er vises med tilsvarende sammenligningstall for tidligere perioder.

Utlåns- og innskuddsmarginer for Morbanken beregnes i forhold til daglig gjennomsnitt av utlån til- og innskudd fra kunder. For alle andre hovedtall og APM-er som beregnes ved hjelp av gjennomsnittlige balansestørrelser, så beregnes gjennomsnittlig balansestørrelse som gjennomsnittet av inngående balanse for den aktuelle perioden og utgående balanse for hvert av kvartalene i perioden.

Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse
Resultat etter skatt inklusiv renter hybridkapital	Resultat etter skatt - Renteutgifter på hybridkapital
	Nøkkeltallet viser Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapital. Hybridkapital er iht. IFRS er klassifisert som egenkapital og renteutgifter på hybridkapitalen føres derfor som en egenkapitaltransaksjon. Hybridkapitalen har mange likhetstrekk med gjeldsposter og skiller seg fra annen egenkapital ved at den er rentebærende og har ikke rett på utbyttebetalinger. Nøkkeltallet viser hva resultat etter skatt ville vært dersom renteutgiftene knyttet til hybridkapitalen hadde vært resultatført.
Egenkapitalavkastning etter skatt	$\frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Renteutgifter på hybridkapital}) \times \left(\frac{\text{Act}}{\text{Act}}\right)}{\text{Gjennomsnittlig egenkapital} - \text{Gjennomsnittlig hybridkapital}}$
	Egenkapitalavkastning etter skatt er et av SpareBank 1 Østlandet sine viktigste finansielle måltall og gir relevant informasjon om foretakets lønnsomhet ved at den måler driftens lønnsomhet i forhold til investert kapital i virksomheten. Resultatet korrigeres for renter på hybridkapital, som iht IFRS er klassifisert som egenkapital, men som i denne sammenheng er mer naturlig å behandle som gjeld da hybridkapitalen er rentebærende og ikke har rett på utbyttebetalinger.
Underliggende bankdrift	Res. før tap – Nto. res. fra finansielle eiendeler og forpliktelser – Ekstraordinære poster
	Resultat av underliggende bankdrift gir relevant informasjon om lønnsomheten av bankens kjernevirksomhet.
Kostnadsprosent	$\frac{\text{Sum driftskostnader}}{\text{Sum inntekter}}$
	Dette nøkkeltallet gir informasjon om sammenhengen mellom inntekter og kostnader, og er et nyttig måltall for å vurdere kostnadseffektiviteten til foretaket. Beregnes som sum driftskostnader dividert med sum inntekter.
Utlånsmargin	Vektet gjennomsnittlig kunderente på utlån til kunder og utlån overført til kredittforetak - Gjennomsnittlig NIBOR 3 MND
	Utlånsmargin beregnes for person- og bedriftsmarkedsdivisjonene og gir informasjon om lønnsomheten av divisjonenes utlånsvirksomhet. Utlån overført til kredittforetak inkluderes i utvalget da dette inngår i den totale utlånsvirksomheten.

<b>Alternative resultatmål</b>	<b>Definisjon og begrunnelse</b>
Innskuddsmargin	Gj. snittlig NIBOR 3 MND – Vektet gj. snittlig kunderente på innskudd fra kunder
	Innskuddsmargin beregnes for person- og bedriftsmarkedsdivisjonene og gir informasjon om lønnsomheten av divisjonenes innskuddsvirksomhet.
Netto rentemargin	Utlånsmargin + Innskuddsmargin
	Netto rentemargin beregnes for person- og bedriftsmarkedsdivisjonene og gir informasjon om lønnsomheten av divisjonenes samlede utlåns- og innskuddsvirksomhet. Utlån overført til kredittforetak inkluderes i utvalget da dette inngår i den totale utlånsvirksomheten.
Netto renteinntekter inklusiv provisjoner fra kredittforetak	Netto renteinntekter + Provisjonsinntekter fra kredittforetak
	Utlån overført til kredittforetak er en del av den totale utlånsvirksomheten, men inntekter og kostnader forbundet med disse utlånene inntektsføres som provisjonsinntekter. Nøkkeltallet presenteres da det gir et godt bilde på netto inntekter fra den samlede utlåns- og innskuddsvirksomheten.
Forvaltningskapital	Sum eiendeler
	Forvaltningskapital er et innarbeidet bransjespesifikt navn på sum eiendeler
Forretningskapital	Sum eiendeler + Lån overført til kredittforetak
	Forretningskapital er et innarbeidet bransjespesifikt navn på sum eiendeler med tillegg av lån overført til kredittforetak som inngår i utlånsvirksomheten.
Brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak	Utlån til og fordringer på kunder + Lån overført til kredittforetak
	Utlån overført til kredittforetak er fraregnet balansen, men inngår i den totale utlånsvirksomheten.
Innskuddsdekning	$\frac{\text{Innskudd fra og gjeld til kunder}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Innskuddsdekning gir relevant informasjon om SpareBank 1 Østlandets finansieringsmiks. Innskudd fra kunder representerer en viktig del av finansieringen av bankens utlånsvirksomhet og nøkkeltallet gir viktig informasjon om bankens avhengighet av markedsfinansiering.
Innskuddsdekning inklusiv utlån overført til kredittforetak	$\frac{\text{Innskudd fra og gjeld til kunder}}{\text{Brutto utlån til kunder} + \text{Lån overf. til kred. foretak}}$
	Innskuddsdekning gir informasjon om finansieringsmiks av den totale utlånsvirksomheten. Innskudd fra kunder representerer en viktig del av finansieringen av bankens utlånsvirksomhet og nøkkeltallet gir viktig informasjon om den totale utlånsvirksomhetens avhengighet av markedsfinansiering.
Utlånsvekst siste 12 måneder	$\frac{\text{Brutto utlån til kunder}}{\text{Brutto utlån til kunder for 12 måneder siden}} - 1$
	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i bankens utlånsvirksomhet.
Utlånsvekst siste 12 måneder inklusiv utlån overført til kredittforetak	$\frac{\text{Bto. utlån til kunder} + \text{Lån overf. til kred. foretak}}{\text{Bto. utlån til kunder for 12 mnd. siden} + \text{Lån overf. til kred. foret. for 12 mnd. siden}} - 1$
	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i bankens totale utlånsvirksomhet. Banken benytter kredittforetakene som finansieringskilde, og nøkkeltallet inkluderer lån overført til kredittforetakene for å synliggjøre aktiviteten og veksten i den totale utlånsvirksomheten inklusiv disse lånene.

Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse
Innskuddsvekst siste 12 måneder	$\frac{\text{Innskudd fra og gjeld til kunder}}{\text{Innskudd fra og gjeld til kunder for 12 måneder siden}} - 1$
	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i innskuddsvirksomheten som er en viktig del av finansieringen av bankens utlånsvirksomhet.
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	$\frac{(\text{Tap på utlån og garantier}) \times \left(\frac{\text{Act}}{\text{Act}}\right)}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet angir resultatført tapskostnad i forhold til brutto utlån og gir relevant informasjon om hvor store tapskostnader foretaket har i forhold til utlånsvolumet. Dette gir nyttig tilleggsinformasjon til resultatført tapskostnad da kostnaden også sees i sammenheng med utlånsvolumet og er dermed bedre egnet som et sammenligningstall mot andre banker.
Utlån og forpliktelser i trinn 2 i prosent av brutto utlån	$\frac{(\text{Utlån og forpliktelser i trinn 2})}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Utlån og forpliktelser i trinn 3 i prosent av brutto utlån	$\frac{(\text{Utlån og forpliktelser i trinn 3})}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Brutto misligholdte engasjement i prosent av brutto utlån	$\frac{\text{Brutto misligholdte engasjement over 90 dager}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån	$\frac{\text{Brutto øvrige tapsutsatte engasjement som ikke er misligholdt}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån	$\frac{\text{Netto misligholdte engasjement} + \text{Netto andre tapsutsatte engasjement}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Avsetningsgrad for misligholdte engasjementer	$\frac{\text{Individuelle nedskrivninger på misligholdte engasjementer}}{\text{Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Avsetningsgrad for øvrige tapsutsatte engasjementer	$\frac{\text{Individuelle nedskrivninger på øvrige tapsutsatte engasjementer}}{\text{Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Egenkapitalprosent	$\frac{\text{Sum egenkapital}}{\text{Sum eiendeler}}$
	Nøkkeltallet gir informasjon om den uvektede soliditeten til selskapet.

Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse
Bokført egenkapital per EK-bevis konsern	$\frac{(\text{Sum EK} - \text{Minoritetsinteresser} - \text{Gavefond} - \text{Hybridkapital}) \times \text{Eierandelsbrøk}}{\text{Antall utstedte egenkapitalbevis}}$ <p>Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital per egenkapitalbevis. Dette gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset. Beregnet som egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen ved utløpet av perioden dividert på antall egenkapitalbevis.</p>
Pris/resultat per EK-bevis	$\frac{\text{Børskurs på egenkapitalbevisene}}{\text{Resultat per egenkapitalbevis} \times \left(\frac{\text{Act}}{\text{Act}}\right)}$ <p>Nøkkeltallet gir informasjon om inntjeningen per egenkapitalbevis sett opp mot børskurs på det aktuelle tidspunkt, noe som gir mulighet for å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset. Beregnes som børskurs per egenkapitalbevis dividert på annualisert resultat per egenkapitalbevis.</p>
Pris/bokført egenkapital	$\frac{\text{Børskurs på egenkapitalbevisene}}{\text{Bokført egenkapital per egenkapitalbevis konsern}}$ <p>Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital per egenkapitalbevis sett opp mot børskurs på gitt tidspunkt. Dette gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset. Beregnet som børskurs per egenkapitalbevis dividert på bokført egenkapital per egenkapitalbevis konsern (se definisjonen av dette nøkkeltallet over).</p>
Gjennomsnittlig LTV (Loan to value)	$\frac{\text{Gjennomsnittlig lånebeløp på utlån til kunder}}{\text{Gjennomsnittlig markedsverdi på sikekrhetsstilte eiendeler}}$ <p>Nøkkeltallet gir informasjon om belåningsgraden i utlånsporteføljen og er relevant for å vurdere tapsrisiko i utlånsporteføljen.</p>
Utlån overført til kredittforetak	<p>Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS og som dermed er fra regnet fra balansen</p> <p>Utlån overført til kredittforetak er fraregnet balansen, men inngår i den totale utlånsvirksomheten. Nøkkeltallet brukes for beregning av andre APM-er.</p>
Act/Act	$\frac{\text{Totalt antall dager i året (365 eller 366)}}{\text{Antall dager hittil i år}}$ <p>Act/Act brukes for å annualisere resultatstørrelser som inngår i nøkkeltall. Resultatstørrelser annualiseres i nøkkeltallene for at de skal være sammenlignbare med andre perioders nøkkeltall.</p>
Ekstraordinære poster	<p>Identifiserte kostnader som er vurdert å skyldes engangshendelser</p> <p>Nøkkeltallet brukes til å beregne underliggende bankdrift som er oppført som en egen APM.</p>
Resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis	$\frac{\text{Majoritetens andel av konsernets resultat etter skatt} \times \text{Eierandelsbrøk}}{\text{Gjennomsnittlig antall EKB i regnskapsperioden}}$ <p>Nøkkeltallet viser egenkapitalbeviserens andel av resultat etter skatt fordelt per gjennomsnittlig egenkapitalbevis i regnskapsperioden.</p>
Utvannet resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis	$\frac{\text{Majoritetens andel av konsernets resultat etter skatt} \times \text{Eierandelsbrøk}}{\text{Gjennomsnittlig antall EKB i regnskapsperioden} + \text{Antall EKB utstedt etter regnskapsperiodens slutt}}$ <p>Nøkkeltallet viser egenkapitalbeviserens andel av resultat etter skatt fordelt på summen av gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis i regnskapsåret med tillegg av antall egenkapitalbevis som er utstedt etter regnskapsperiodens slutt.</p>
Sum driftskostnader korrigert for restruktureringskostnader	<p>Sum driftskostnader – Restruktureringskostnader</p> <p>Restruktureringskostnader i forbindelse med omorganisering av virksomheten inngår i sum driftskostnader, men disse kostnadene holdes utenfor når virksomheten fastsetter mål for vekst i driftskostnader. Disse kostnadene holdes utenfor for at vekstallene skal være sammenlignbare over tid. Nøkkeltallet presenteres da det gir et godt grunnlag for å beregne underliggende kostnadsvekst.</p>

# Finanskalender 2021

Dato	Tema
12. februar 2021	4. kvartal 2020: Offentliggjøring av resultat kl 7.30
4. mars 2021	Årsrapport 2020
25. mars 2021	Representantskapsmøte
30. april 2021	1. kvartal 2021: Offentliggjøring av resultat kl 7.30
10. august 2021	2. kvartal 2021: Offentliggjøring av resultat kl 10.00
29. oktober 2021	3. kvartal 2021: Offentliggjøring av resultat kl 7.30

*Vi tar forbehold om eventuelle endringer av datoer for offentliggjøring.  
Opplysningene er informasjonspliktig etter verdipapirhandelloven § 5-1.*

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

## Kontaktinformasjon



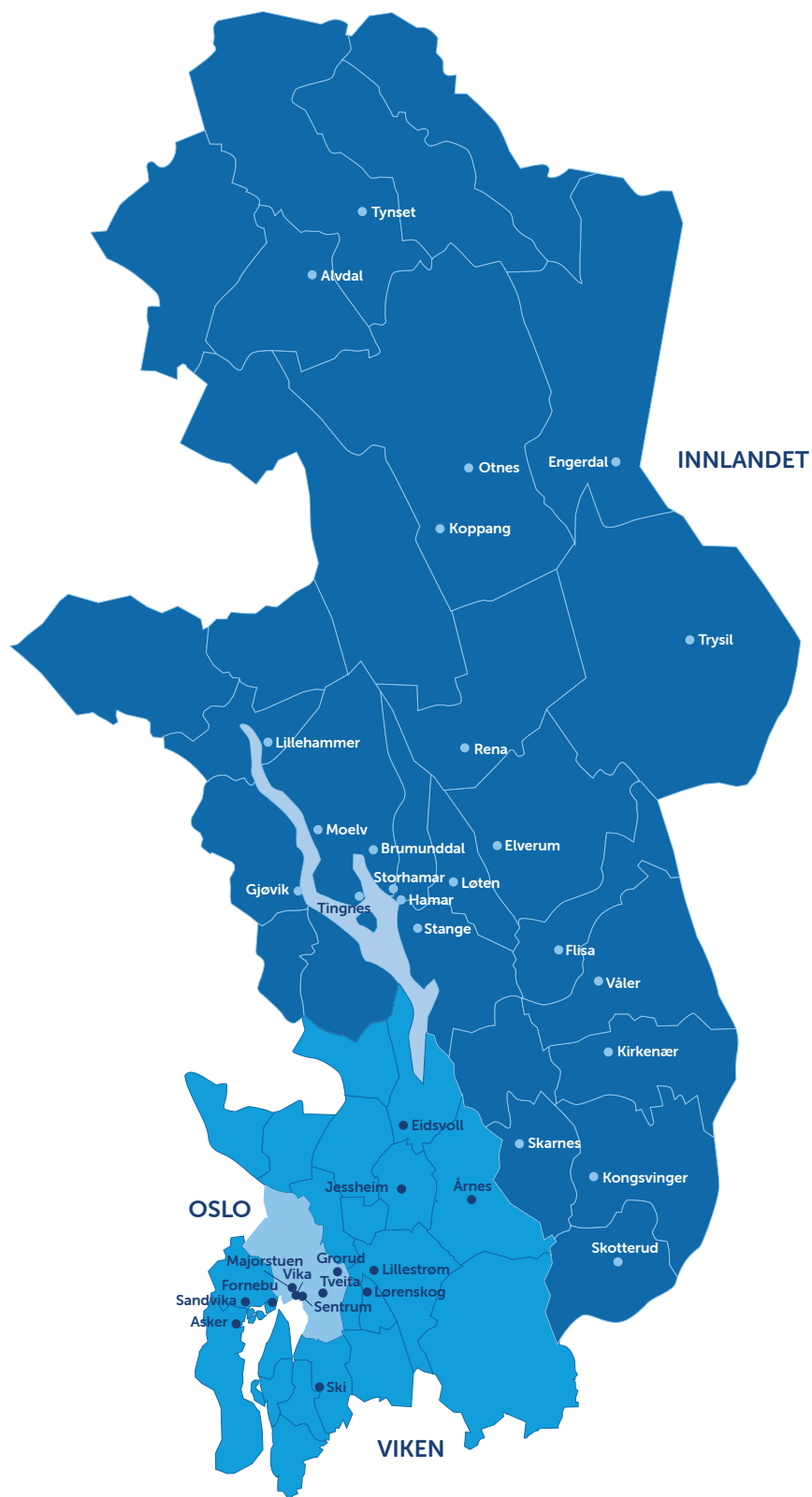
*Richard Heiberg*  
Administrerende direktør  
Tel.: +47 902 06 018  
[richard.heiberg@sb1ostlandet.no](mailto:richard.heiberg@sb1ostlandet.no)



*Geir-Egil Bolstad*  
Finansdirektør  
Tel.: +47 918 82 071  
[geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no](mailto:geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no)



*Runar Hauge*  
IR-kontakt  
Tel.: +47 482 95 659  
[Runar.hauge@sb1ostlandet.no](mailto:Runar.hauge@sb1ostlandet.no)



### Konsernadministrasjon

Strandgata 15, 2317 Hamar  
Postboks 203, 2302 Hamar  
Org. nummer 920 426 530

### Telefon

Privat: 915 07040  
Bedrift: 915 07050

[sb1ostlandet.no](http://sb1ostlandet.no)