

1. kvartal 2020

Delårsrapport

SPAREBANK 1 ØSTLANDET



SpareBank 1 Østlandet fyller 175 år.

Innholdsfortegnelse

Hovedtall	2
Styrets beretning.....	3
Resultatregnskap	13
Utvidet resultatregnskap.....	14
Balanse	15
Endring i egenkapital.....	16
Kontantstrømoppstilling	18
Noter til regnskapet	19
Note 1 Regnskapsprinsipper	19
Note 2 Endringer i konsernsammensetninger	22
Note 3 Segmentinformasjon	23
Note 4 Kapitaldekning	25
Note 5 Utlån til og fordringer på kunder	27
Note 6 Avsetning til tap på utlån og forpliktelser	31
Note 7 Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	34
Note 8 Finansielle derivater.....	35
Note 9 Likviditetsrisiko	36
Note 10 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	37
Note 11 Finansielle instrumenter og motregning	40
Note 12 Leieavtaler	41
Note 13 Andre eiendeler	42
Note 14 Innskudd fra og gjeld til kunder.....	42
Note 15 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	43
Note 16 Annen gjeld og balanseført forpliktelse.....	43
Note 17 Egenkapitalbevis	44
Note 18 Netto renteinntekter.....	46
Note 19 Hendelser etter balansedagen	47
Resultater fra kvartalsregnskapene	48
Alternative resultatmål	49
Finanskalender 2020	53
Kontaktinformasjon.....	53

Hovedtall

Konsern	01.01-31.03 2020		01.01-31.03 2019		Året 2019	
	Beløp	Prosent ¹⁾	Beløp	Prosent ¹⁾	Beløp	Prosent ¹⁾
Resultatsammendrag (mill. kroner og prosent av gj.sn.forv.kap.)						
Netto renteinntekter	594	1,72 %	508	1,65 %	2.166	1,66 %
Netto provisjons- og andre inntekter	343	0,99 %	341	1,11 %	1.388	1,06 %
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-48	-0,14 %	423	1,37 %	735	0,56 %
Sum netto inntekter	889	2,57 %	1.271	4,13 %	4.289	3,29 %
Sum driftskostnader	487	1,41 %	494	1,60 %	1.930	1,48 %
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	402	1,16 %	777	2,52 %	2.359	1,81 %
Tap på utlån og garantier	151	0,44 %	-33	-0,11 %	32	0,02 %
Driftsresultat før skatt	251	0,72 %	810	2,63 %	2.326	1,78 %
Skattekostnad	-16	-0,05 %	54	0,17 %	398	0,31 %
Resultat etter skatt	266	0,77 %	757	2,46 %	1.928	1,48 %
Renter hybridkapital	4	0,01 %	5	0,01 %	15	0,01 %
Resultat etter skatt inkl. renter hybridkapital ²⁾	262	0,76 %	752	2,44 %	1.913	1,47 %
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning ²⁾	6,9 %		21,2 %		12,8 %	
Kostnadsprosent ²⁾	54,7 %		38,8 %		45,0 %	
Balanse og nøkkeltall						
Brutto utlån til kunder	108.811		98.744		107.035	
Brutto utlån til kunder inkl. utlån overført til kredittforetak ²⁾	153.846		141.079		150.688	
Utlånsvekst siste 12 mnd ²⁾	10,2 %		6,4 %		8,2 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. utlån overført til kredittforetak ²⁾	9,0 %		6,5 %		7,5 %	
Innskudd fra kunder	79.901		72.377		78.494	
Innskuddsvekst siste 12 mnd ²⁾	10,4 %		9,5 %		9,8 %	
Innskuddsdekning ²⁾	73,4 %		73,3 %		73,3 %	
Innskuddsdekning inkl. utlån overført til kredittforetak ²⁾	51,9 %		51,3 %		52,1 %	
Akkumulert snitt forvaltningskapital	139.184		124.882		130.394	
Forvaltningskapital ²⁾	143.586		126.292		134.783	
Forretningskapital ²⁾	188.621		168.626		178.436	
Tap og mislighold						
Tap på utlån i prosent av brutto utlån ²⁾	0,6 %		-0,1 %		0,0 %	
Utlån og forpliktelser i trinn 2 i prosent av brutto utlån	6,4 %		6,3 %		7,4 %	
Utlån og forpliktelser i trinn 3 i prosent av brutto utlån	0,5 %		0,4 %		0,4 %	
Soliditet og likviditet						
Ren kjernekapitaldekning	17,0 %		16,9 %		17,2 %	
Kjernekapitaldekning	17,7 %		17,5 %		17,9 %	
Kapitaldekning	19,6 %		19,4 %		19,8 %	
Netto ansvarlig kapital	15.883		14.676		15.444	
Egenkapitalprosent ²⁾	10,8 %		11,6 %		11,8 %	
Uvektet kjernekapitalandel	7,0 %		7,4 %		7,2 %	
LCR ³⁾	151,3 %		146,6 %		162,2 %	
LCR i NOK ³⁾	142,6 %		151,3 %		147,1 %	
LCR i EUR ³⁾	621,9 %		257,5 %		1248,3 %	
Bemanning						
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.148		1.141		1.127	
Egenkapitalbevis						
Børskurs (i kr)	75,00		82,40		92,50	
Børsverdi (mill. kroner)	8.687		9.544		10.714	
Bokført egenkapital per EK-bevis konsern ²⁾	91,16		85,26		93,67	
Resultat per EK-bevis, i kr ⁴⁾	1,58		4,50		11,55	
Pris/resultat per EK-bevis ²⁾	11,78		4,52		8,01	
Pris/bokført egenkapital ²⁾	0,82		0,97		0,99	

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.

4) Resultat etter skatt og renter hybridkapital for kontrollerende eierinteresser * eierandelsbrøk 31.12.2019/antall EKB 31.12.2019.

Styrets beretning

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

- Resultat etter skatt: 266 (757) mill. kroner
- Egenkapitalavkastning: 6,9 (21,2) prosent
- Resultat per egenkapitalbevis: 1,58 (4,50) kroner
- Netto renteinntekter: 594 (508) mill. kroner
- Netto provisjons- og andre inntekter: 343 (341) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser: minus 48 (423) mill. kroner
- Sum driftskostnader: 487 (494) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier: 151 (netto inntektsføring på 33) mill. kroner
- Ren kjernekapitaldekning: 17,0 (16,9) prosent
- Utlånsvekst siste 12 måneder inklusiv lån overført til kredittforetakene: 9,0 (6,5) prosent
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 10,4 (9,5) prosent

Viktige hendelser i første kvartal 2020

Regnskapsmessig klassifisering av gaver og kundeutbytte fra grunnfondskapitalen

Finanstilsynet uttalte i brev datert 17. februar 2020 til banken at regnskapsføringen av kundeutbytte og gaver skal behandles som en overskuddsdisponering i samsvar med finansforetaksloven § 10-17. Dette innebærer en videreføring av gjeldende regnskapspraksis for sparebanker med kundeutbytte, hvor disse utdelingene bokføres som egenkapitaltransaksjoner.

Moody's oppgraderte bankens 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 fremtidsutsikter. Bankens BCA og justert BCA ble oppgradert fra baa1 til a3. Banken har med dette den høyeste kredittratingen Moody's har gitt til en norsk sparebank.

Renteendringer

SpareBank 1 Østlandet reduserte med virkning fra 6. april 2020 utlånsrentene for både privat- og bedriftskunder. Utlånsrentene ble i hovedsak redusert med 0,85 prosentpoeng.

Innskuddsrentene på spare- og plasseringsområdet ble redusert med i hovedsak 0,80 prosentpoeng, og innskuddsrentene på bruks- og driftskontoer ble redusert med i hovedsak 0,05 prosentpoeng og 0,10 prosentpoeng. Innskuddsrentene ble satt ned med

virkning fra 10. april 2020 for bedriftskundene og med virkning fra 27. mai 2020 for personkundene.

SpareBank 1 Gruppen AS beholder 65 prosent eierskap i Fremtind Forsikring AS

SpareBank 1 Østlandets felleseide selskap SpareBank 1 Gruppen AS hadde inngått en opsjonsavtale med DNB ASA som kunne medføre at selskapets eierandel i Fremtind Forsikring AS ble redusert fra 65 prosent til 60 prosent eierandel senest innen utløpet av første kvartal 2020.

DNB ASA benyttet seg ikke av denne opsjonen innen opsjonsfristens utløp, og opsjonen har derfor bortfalt i sin helhet.

DNB ASA opplyste at de er fornøyd med samarbeidet og utviklingen i Fremtind Forsikring AS, og har interesse av å øke sin eierandel i selskapet på sikt. Men grunnet omstendighetene i markedet opplyste DNB ASA likevel at utøvelse av en slik opsjon ikke var ønskelig per 31.03.2020.

SpareBank 1 Gruppen AS og DNB ASA beholdt dermed eierandeler på henholdsvis 65 prosent og 35 prosent.

Overføring av personrisikoområdet fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS

Fisjonen av personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS med overføring til Fremtind Livsforsikring AS, der vederlaget er utstedt 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 ca. 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. SpareBank 1 Østlandet sin andel av denne økningen (12,4 prosent) utgjorde 217 mill. kroner og ble inntektsført i første kvartal 2020.

SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) fikk en skattefri gevinst på 937 mill. kroner som følge av denne fisjonen. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten. SpareBank 1 Østlandet sin andel av et eventuelt fremtidig utbytte på 937 mill. kroner (12,4 prosent), utgjør 116 mill. kroner. Et eventuelt fremtidig utbytte vil vurderes i lys av selskapets soliditet og markedssituasjonen, herunder spesielt myndighetenes føringer i forbindelse med Koronapandemien.

Nedjustering av utbytte for 2019

I forbindelse med at Finansdepartementet 13. mars 2020, etter Norges Banks anbefaling, kunngjorde en umiddelbar reduksjon i den motsykliske kapitalbufferen med 1,5 prosentpoeng ba de norske banker om ikke å utnytte denne lettelsen i kapitalkrav til å øke bankens utbytter. Finanstilsynet fulgte opp gjennom brev 16. mars 2020 til styrene i alle norske finansinstitusjoner hvor styrene ble bedt om å revurdere utbyttet for 2019 i lys av Koronapandemien.

Styret gjorde en fornyet vurdering og besluttet å redusere forslag til utbytte ovenfor bankens representantskap fra 50 prosent til 40 prosent av konsernets overskudd etter skatt for regnskapsåret 2019. Representantskapet vedtok et redusert utbytte i tråd med styrets innstilling og utbytte per egenkapitalbevis ble dermed redusert fra 5,72 kroner til 4,58 kroner.

Kundeutbyttet, som er en overskuddsdisponering fra bankens samfunnskapital ble redusert i tilsvarende grad fra 266 mill. kroner til 208 mill. kroner, i tråd med bankens utbyttepolitikk om å holde stabil eierbrøk.

Overføringer til utjevningfondet og grunnfondet ble økt tilsvarende utbyttereduksjonen og er således tilgjengelig for eventuelle utbytter til eiere og kunder i fremtiden.

Konsernet SpareBank 1 Østlandet

Konsernet består av SpareBank 1 Østlandet og de 100 prosent eide datterselskapene EiendomsMegler 1 Innlandet AS (tidligere EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom 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 Kredittkort AS, 9,99 prosent av BN Bank ASA, 20,00 prosent av SMB Lab AS og 20,00 prosent av Betr AS, samt 18,74 prosent av SpareBank 1 Betaling AS. Videre eier banken 22,29 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. Konsernet avlegger regnskapet etter internasjonale regnskaps-standarder vedtatt av EU (IAS 34).

Konsernresultat for første kvartal 2020

Konsernresultat

Konsernresultat etter skatt ble 266 (757) mill. kroner, mot 291 mill. kroner i 4. kvartal 2019. Egenkapitalavkastningen ble 6,9 (21,2) prosent, mot 7,3 prosent i 4. kvartal 2019.

Spesifikasjon av konsernresultat etter skatt i mill. kroner	31.03.20	31.03.19
Resultat etter skatt i morbanken	280	719
Mottatt utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper	-156	-341
Resultatandeler fra:		
SpareBank 1 Gruppen AS - Konserntall	144	315
SpareBank 1 Boligkreditt AS	-33	15
SpareBank 1 Næringskreditt AS	1	2
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	0	-2
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - Konserntall	-1	3
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	29	29
SpareBank 1 Østlandet VIT AS - Konserntall	0	-1
SpareBank 1 Kredittkort AS	1	4
SpareBank 1 Betaling AS	-2	11
BN Bank ASA - Konserntall	7	
Youngstorget 5 AS	1	4
Øvrige konsernposter	-3	-1
Resultat etter skatt for konsernet	266	757

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 594 (508) mill. kroner, mot 584 mill. kroner i 4. kvartal 2019.

Netto renteinntekter må ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til deleide kredittforetak (inntektsføres som provisjoner) på totalt 79 (84) mill. kroner. Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetakene ble 673 (592) mill. kroner. Bedrede rentemarginer og vekst i utlån og innskudd bidro til økningen i samlede netto renteinntekter, mens noe lavere provisjonsinntekter fra kredittforetakene trakk i motsatt retning.

Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,72 (1,65) prosent.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 343 (341) mill. kroner, mot 333 mill. kroner i 4. kvartal 2019.

Mill. kroner	31.03.20	31.03.19
Betalingsformidling	28	25
Fonds- og forsikringsprovisjon	56	49
Provisjon fra kredittforetak	79	84
Provisjonsinntekter fra kredittkort	16	15
Eiendomsmegling	74	75
Regnskapstjenester	52	53
Øvrige inntekter	38	40
Netto provisjons- og andre inntekter	343	341

Netto provisjons- og andre inntekter økte som følge av økning i inntekter fra betalingsformidling, samt økning i provisjonsinntektene fra kredittkort og fonds- og forsikringsprodukter. I motsatt retning trakk reduserte provisjonsinntekter fra kredittforetakene, reduserte inntekter fra eiendomsmegling og regnskapstjenester, samt reduksjon i øvrige inntekter.

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 minus 48 (423) mill. kroner, mot 11 mill. kroner i 4. kvartal 2019.

Mill. kroner	31.03.20	31.03.19
Utbytte fra andre enn konsernselskaper	12	12
Netto resultat fra eierinteresser	115	346
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	-175	65
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-48	423

Utbytte på 12 (12) mill. kroner besto hovedsakelig av utbytte fra Totens Sparebank på 11 (12) mill. kroner.

Netto resultat fra eierinteresser utgjorde 115 (346) mill. kroner.

Resultatandeler	31.03.20	31.03.19
SpareBank 1 Gruppen AS	144	315
SpareBank 1 Boligkreditt AS	-33	15
SpareBank 1 Næringskreditt AS	1	2
SpareBank 1 Kredittkort AS	1	4
SpareBank 1 Betaling AS	-2	11
BN Bank ASA	7	
Øvrige konsernposter	-2	-1
Netto resultat fra eierinteresser	115	346

Reduksjonen på 231 mill. kroner skyldes i hovedsak svakere resultater fra SpareBank 1 Gruppen, men også de andre deleide selskapene har vesentlig svakere resultater enn på samme tid i fjor. Resultatandeler fra BN Bank ASA inngikk i konsernet først med virkning fra 24. mai 2019.

Resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen var i første kvartal 2020 på 144 mill. kroner. Underliggende var resultatbidraget på minus 73 mill. kroner, men SpareBank 1 Østlandet sin andel av gevinsten i SpareBank 1 Gruppen i forbindelse med overføring av personrisikoområdet fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS utgjorde 217 mill. kroner i kvartalet. SpareBank 1 Østlandet sin andel av gevinsten i SpareBank 1 Gruppen i forbindelse med forsikringsfusjonen og nedsalget i Fremtind Forsikring AS i første kvartal 2019 utgjorde 291 mill. kroner.

Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser ble minus 175 (65) mill. kroner. Det svake resultatet skyldtes verdifall på rentepapirer i likviditetsporteføljen inklusiv sikring, egenkapital-instrumenter og fastrentelån til kunder inklusiv sikring. Positiv verdiendring på verdipapirgjeld inklusiv sikring, gevinst ved realisasjon av eiendeler til virkelig verdi over resultatet og et positivt netto resultat fra valutahandel trakk i motsatt retning. Det vises for øvrig til note 7 «Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser».

Driftskostnader

Driftskostnader ble 487 (494) mill. kroner, mot 490 mill. kroner i 4. kvartal 2019. Driftskostnader utgjorde 54,7 (38,8) prosent av netto inntekter, mot 52,7 prosent i 4. kvartal 2019.

Mill. kroner	31.03.20	31.03.19	Endring
Personalkostnader ex. Restruktureringskostnader	274	287	-4,6 %
Av-/nedskrivninger	34	36	-2,9 %
IKT-kostnader	71	71	0,1 %
Markedsføring	17	21	-17,9 %
Driftskostnader faste eiendommer	15	8	93,7 %
Øvrige driftskostnader	74	67	9,7 %
Sum driftskostnader før restruktureringskostnader	486	490	-0,9 %
Restruktureringskostnader	1	4	
Sum driftskostnader	487	494	-1,5 %

Reduksjonen i driftskostnader på 7 mill. kroner skyldes i hovedsak reduserte personalkostnader som følge av reduksjon i gjennomsnittlig antall årsverk i perioden, samt kostnader på 7 mill. kroner i første kvartal 2019 i tilknytning til ansattabatt ved kjøp av egenkapitalbevis i forbindelse med ansattemisjonen som ble gjennomført, mens økte driftskostnader faste eiendommer og økte øvrige driftskostnader trekker i motsatt retning. Restruktureringskostnader utgjorde 1 (4) mill. kroner i første kvartal og skyldes sluttvederlag i forbindelse med nedbemanning i morbanken.

Per 31. mars 2020 var det 1 148 (1 141) årsverk i konsernet. Bemanningsøkningen på 7 årsverk skyldtes en kombinasjon av en reduksjon på 2 årsverk i morbanken og en økning på 9 årsverk i datterselskapene.

Tap på utlån og garantier

Konsernet bokførte i første kvartal 2020 et tap på 151 (netto inntektsføring på 33) mill. kroner, mot 33 mill. kroner i 4. kvartal 2019.

Tap på utlån og garantier fordelte seg som følger:

Spesifikasjon av periodens tapskostnad i mill kroner	Totalt	PM	BM	SØLFØ
Utlån og garantier trinn 3K (ECL, livstid, ind.vurdering)	10	-3	10	2
Modellgenererte tapsavsetninger	98	16	66	16
Justeringer etter modellberegninger	40	0	35	5
Konstaterte tap	18	3	3	11
Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-13	-1	0	-13
Periodens tapskostnader	151	16	114	21

Morbanken hadde et tap på 130 (netto inntektsføring på 45) mill. kroner. Hovedårsaken til den sterke økningen i tapskostnaden er økte modellgenererte tapsavsetninger under IFRS9-regelverket knyttet til forventede tap i forbindelse med Koronapandemien. De modellgenererte tapsavsetningene økte med 82 mill. kroner som følge av økt vektning av nedsidescenarioet og økte PD estimater i basisscenarioet. I tillegg ble det foretatt en «post modell adjustment» (PMA) for antatt, ikke observert migrering fra trinn 1 til trinn 2 på 35 mill. kroner. Fjorårstallene var til sammenligning sterkt preget av reduksjon av tapsavsetningene som følge av at validering av tapsmodellene viste at de tidligere LGD-estimatene var betydelig høyere enn realiserede tapsrater.

SpareBank 1 Finans Østlandet AS bokførte tap på 21 (12) mill. kroner. Hovedårsaken til økningen i tapskostnaden er økte modellgenererte tapsavsetninger under IFRS9-regelverket knyttet til forventede tap i forbindelse med Koronapandemien. De modellgenererte tapsavsetningene økte med 16 mill. kroner hovedsakelig som følge av økt vektning av nedsidescenarioet og økte PD estimater i basisscenarioet. I tillegg er det foretatt en «post modell adjustment» (PMA) for antatt, ikke observert migrering fra trinn 1 til trinn 2 på 5 mill. kroner.

Av konsernet SpareBank 1 Østlandets samlede utlån, inkludert lån overført til kredittforetakene, besto 73 (74) prosent av utlån til personmarkedet, som hovedsakelig er boliglån. Bedriftsmarkedsporteføljen har lav eksponering mot sykliske bransjer.

Kredittrisiko

Konsernets balanseførte tapsavsetning på utlån og forpliktelser per 31. mars 2020 var 507 (337) mill. kroner, mot 360 mill. kroner per 31. desember 2019. Den markante økningen i siste kvartal skyldes økte modellgenererte tapsavsetninger under IFRS9-regelverket knyttet til forventede tap i forbindelse med Koronapandemien.

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

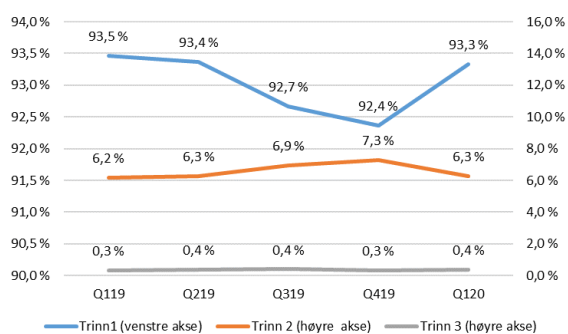
Trinn 1 benyttes for utlån og forpliktelser som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. For disse utlånene og forpliktelsene avsettes det for 12 måneders forventet tap.

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

Brutto utlån og forpliktelser definert som trinn 3 utgjorde 518 (427) mill. kroner per 31. mars 2020. Dette tilsvarte 0,48 (0,43) prosent av brutto utlån. Av brutto utlån og forpliktelser definert som trinn 3 var 101 (88) mill. kroner tapsavsett.

Netto eksponering på de ulike trinnene fordelte seg som følger:



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».

Situasjonen med Koronapandemien har medført at banken har iverksatt en rekke ekstraordinære tiltak. Utlånsrentene er i hovedsak redusert med 0,85 prosentpoeng for både privat- og bedriftskunder. Konsernets lånekunder, både privat- og bedriftskunder, med likviditetsproblemer vil i hovedsak bli innvilget tre måneders avdragsfrihet. Banken kan i tillegg gi statsgarantert likviditetslån eller andre likviditetsfasiliteter til bedriftskunder, og har tett og løpende dialog med denne kundegruppen.

Kredittrisikoen i bankens kredittporteføljer var i svak bedring frem til utgangen av 1. kvartal 2020. Det var lite tegn til svekkelse av kredittkvaliteten i utlånsporteføljen, men samtidig er forventningen at dette vil skje gradvis gjennom året og neste år etter hvert som krisen får effekt for både bedrifter og

privatpersoner og dette reflekteres i bankens risikomodeller. Ved utgangen av 1. kvartal 2020 er bankens målte kredittrisiko innenfor styrets vedtatt risikotoleranse. Det er styrets vurdering at konsernets kredittrisiko er moderat til lav, men økende som følge av Koronapandemien.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen per 31. mars 2020 var 143,6 (126,3) mrd. kroner, mot 134,8 mrd. kroner per 31. desember 2019. Samlet forretningskapital, definert som forvaltningskapital tillagt utlån overført til kredittforetakene, var 188,6 (168,6) mrd. kroner, mot 178,4 mrd. kroner per 31. desember 2019.

Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 153,8 (141,1) mrd. kroner, mot 150,7 mrd. kroner per 31. desember 2019. Det var ved utgangen av kvartalet overført lån for 44,0 (40,9) mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS og 1,0 (1,4) mrd. kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Utlånsvekst siste tolv måneder, inklusiv overførte lån til kredittforetakene, var 12,8 (8,6) mrd. kroner, tilsvarende 9,0 (6,5) prosent. Veksten fordelte seg med 8,0 (6,1) mrd. kroner i personmarkedet og 4,7 (2,5) mrd. kroner i bedriftsmarkedet.

Innskudd fra kunder

Per 31. mars 2020 var innskudd fra kunder 79,9 (72,4) mrd. kroner, mot 78,5 mrd. kroner per 31. desember 2019. Innskuddsveksten siste 12 måneder var 7,5 (6,3) mrd. kroner, tilsvarende 10,4 (9,5) prosent. Veksten fordelte seg med 3,9 (2,4) mrd. kroner i personmarkedet og 3,6 (3,8) mrd. kroner i bedriftsmarkedet.

Innskuddsdekningen i konsernet var 73,4 (73,3) prosent. Innskuddsdekningen i konsernet, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 51,9 (51,3) prosent.

Likviditet

Innlån fra kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (seniorgjeld og ansvarlig lånekapital, samt fondsobligasjoner) var 42,1 (36,3) mrd. kroner, hvorav 49,5 (32,7) prosent var i Euro. Gjennomsnittlig løpetid på konsernets langsiktige finansiering var 4,1 (4,3) år. Gjennomsnittlig løpetid på alle innlån var 3,8 (4,0) år.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var 151,3 (146,6) prosent, hvor siste årlige gjennomsnitt har vært 165,2 (159,4) prosent.

Konsernet hadde en sterk likviditetssituasjon forut for Korona-utbruddet i Norge, og denne har holdt seg gjennom første kvartal. Selv med tidvis sterk uro i verdipapirmarkedene er det styrets vurdering at konsernets likviditetssituasjon er betryggende

Egenkapitalbevis

Eierandelskapitalen besto per 31. mars 2020 av 115 829 789 (115 829 789) egenkapitalbevis. Ved utgangen av kvartalet var bokført egenkapital per egenkapitalbevis 91,16 (85,26) kroner. Resultat per egenkapitalbevis ble 1,58 (4,50) kroner.

Per 31. mars 2020 var børskursen på bankens egenkapitalbevis (ticker «SPOL») 75,00 (82,40) 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. mars 2020 på 15,5 (14,6) mrd. kroner og utgjorde 10,8 (11,6) prosent av balansen. Uvektet kjernekapitalandel var 7,0 (7,4) prosent. Det er gjennomført en forenklet revisjonskontroll av resultat og balanse i henhold til forskrift. Delårsresultat etter påregnelig skatt og utbytte er medregnet i kapitaldekningen.

Konsernets rene kjernekapitaldekning var ved utgangen av kvartalet 17,0 (16,9) prosent. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var henholdsvis 17,7 (17,5) prosent og 19,6 (19,4) prosent.

Fra og med fjerde kvartal 2019 har SpareBank 1 Østlandet konsolidert inn BN Bank ASA, hvor banken har en eierandel på 9,99 prosent, i kapitaldekningen. Denne endringen i kapitaldekningsmessig behandling skjer etter at Finanstilsynet har gjort banken oppmerksom på at de legger til grunn en annen tolkning av begrepet «samarbeidende gruppe» enn banken, og dermed forventer

konsolidering av denne eierposisjonen. Banken er uenig med Finanstilsynets vurderinger av saken, men har allikevel besluttet å konsolidere BN Bank i kapitaldekningsrapporteringen. Effekten av denne endringen var isolert sett -0,4 prosentpoeng i ren kjernekapitaldekning.

I tråd med vedtak fra Finanstilsynet, økte konsernet fra 1. kvartal estimatene for tapsgrad gitt mislighold (LGD) for foretaksporteføljen. Effekten ble en reduksjon i ren kjernekapitaldekning på ca. 0,8 prosentpoeng. Konsernet påklaget vedtaket fra Finanstilsynet i januar 2019, og klagen er fremdeles til behandling i Finansdepartementet.

Konsernets langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning er myndighetskrav med tillegg av en ledelsesbuffer på 100 basispunkter. Den 13. mars 2020 reduserte Finansdepartementet den motsykliske kapitalbufferen med 1,5 prosentpoeng fra 2,5 prosent til 1 prosent. Bankens krav til ren kjernekapitaldekning, inklusiv et pilar 2-krav på 1,8 prosentpoeng, er dermed i skrivende stund på 12,8 prosent. Finansdepartementet har varslet en økning i systemrisikobufferen med 1,5 prosentpoeng med effekt fra 31.12.2020, som tar samlet krav til ren kjernekapital opp til 14,3 %. Bankens rene kjernekapitaldekning er dermed betydelig høyere enn nåværende og varslede kapitalkrav, og styret anser således bankens kapitalsituasjon som betryggende.

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 fremtidsutsikter. Bankens BCA og justert BCA ble oppgradert fra baa1 til a3. SpareBank 1 Østlandet er en av de høyest ratede sparebankene i Norge.

Morbank

Morbankresultat

Morbankens resultat etter skatt for første kvartal ble 280 (719) mill. kroner. Reduksjonen fra første kvartal 2019 skyldes i stor grad at morbanken mottok et ekstraordinært utbytte fra SpareBank 1 Gruppen AS på 211 mill. kroner i første kvartal 2019 som følge av DNB ASAs økning fra 20 prosent til 35 prosent eierandel i Fremtind Forsikring AS. Videre har morbanken 175 mill. kroner i økte tapkostnader og 240 mill. kroner i svakere netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser sammenlignet med samme periode i fjor. I motsatt retning trekker 76 mill. kroner i økte netto renteinntekter, 6 mill. kroner i økte netto provisjons- og andre inntekter, samt 7 mill. kroner i reduserte driftskostnader.

Driftskostnader

I morbanken ble driftskostnader for første kvartal 336 (343) mill. kroner og utgjorde 46,6 (32,2) prosent av netto inntekter.

Reduksjonen i driftskostnader på 7 mill. kroner skyldes reduserte personalkostnader. Personalkostnadene har foruten normal lønnsvekst blitt redusert som følge av nedgang i gjennomsnittlig antall årsverk og at banken i samme periode i fjor hadde kostnader på 7 mill. kroner i tilknytning til rabatt ved kjøp av egenkapitalbevis i forbindelse med ansattemisjonen.

Restruktureringskostnader utgjorde 1 (4) mill. kroner og skyldes sluttvederlag i forbindelse med nedbemanning i morbanken.

Mill. kroner	31.03.20	31.03.19	Endring
Personalkostnader ex. Restruktureringskostnader	172	181	-5,0 %
Av-/nedskrivninger	27	24	12,1 %
IKT-kostnader	63	66	-3,1 %
Markedsføring	14	13	5,8 %
Driftskostnader faste eiendommer	13	12	3,6 %
Øvrige driftskostnader	46	43	6,3 %
Sum driftskostnader før restruktureringskostnader	335	339	-1,2 %
Restruktureringskostnader	1	4	
Sum driftskostnader	336	343	-2,1 %

SpareBank 1 Østlandet kommuniserte ved inngangen til året en målsetting for 2020 om vekst i morbankens driftskostnader, korrigert for restruktureringskostnader, innenfor 3,0 prosent.

Per 31. mars 2020 utgjorde morbankens driftskostnader før restruktureringskostnader 335 (339) mill. kroner, som tilsvarer en reduksjon på 1,2 prosent, og var med det 14 mill. kroner under målsatt nivå.

Ved utgangen av kvartalet var det 689 (691) årsverk i morbanken.

Soliditet og kapitaldekning

Morbankens egenkapital var 14,6 (13,7) mrd. kroner og utgjorde 10,2 (11,0) prosent av balansen ved utgangen av kvartalet.

Ren kjernekapitaldekning for morbanken var 21,2 (21,9) prosent. Kjernekapitaldekningen var 21,7 (22,2) prosent og kapitaldekningen var 23,7 (24,1) prosent. Det er gjennomført en forenklet revisjonskontroll av resultat og balanse i henhold til forskrift. Delårsresultat etter påregnelig skatt og utbytte er medregnet i kapitaldekningen.

I tråd med vedtak fra Finanstilsynet, økte banken i 1. kvartal 2019 estimatene på tapsgrad gitt mislighold (LGD) for foretakporteføljen. Effekten ble en reduksjon i ren kjernekapitaldekning på ca. 1,2 prosentpoeng. Banken har påklaget vedtaket fra Finanstilsynet, og klagen er fremdeles til behandling i Finansdepartementet.

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	31.03.20	31.03.19	Endring
Netto renteinntekter	524	448	17,0 %
Netto provisjons- og andre inntekter	204	198	2,9 %
Sum driftskostnader	-336	-343	-2,1 %
Justering: Restruktureringskostnader	1	4	-80,3 %
Driftsresultat underliggende bankdrift	393	307	28,0 %

Driftsresultat fra den underliggende bankdriften ble 393 (307) mill. kroner. Den underliggende bankdriften viste en forbedring på 86 mill. kroner, tilsvarende 28,0 prosent. Resultatforbedringen skyldes hovedsakelig bedret rentenetto som følge av økte rentemarginer og vekst i utlån og innskudd.

Datterselskaper

SpareBank 1 Finans Østlandet AS

Finansieringsselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet AS (95 prosent eierandel) fikk i første kvartal et resultat etter skatt på 29 (29) mill. kroner. Netto renteinntekter ble 71 (61) mill. kroner, mens tap på utlån ble 21 (12) mill. kroner. Hovedårsaken til økningen i tapskostnaden skyldes økte modellgenererte tapsavsetninger under IFRS9-regelverket knyttet til forventede tap i forbindelse med Koronapandemien. Det ble solgt en LTO-portefølje med gevinst i første kvartal 2020.

Brutto utlån til kunder per 31. mars 2020 var 8,9 (8,3) mrd. kroner og utlånsveksten siste 12 måneder var 7,6 (12,7) prosent.

EiendomsMegler 1 Innlandet AS

EiendomsMegler 1 Innlandet AS omsatte i første kvartal for 28 (25) mill. kroner og oppnådde et resultat etter skatt på 0 (minus 2) mill. kroner.

Til tross for redusert omsetning i slutten av første kvartal som følge av markedseffekter av Koronapandemien, så økte omsetningen totalt for kvartalet. Dette skyldes at den lave omsetningstakten i bruktboligmarkedet i Innlandet mot slutten av fjoråret tok seg betydelig opp i starten av 2020. Selskapet hadde en markedsandel i sitt markedsområde på 33,8 (30,4) prosent innenfor

Deleide selskaper

SpareBank 1 Gruppen AS

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

Koronautbruddet i Norge har for SpareBank 1 Gruppen resultert i betydelige forsikringsmessige avsetninger, utbetalinger på reiseforsikring og negativ finansavkastning på samtlige aktivklasser i første kvartal 2020. Selskapet oppnådde et konsernresultat etter skatt for første kvartal på minus 780 (240) mill. kroner og egenkapitalavkastningen ble minus 53,7 (9,7) prosent. Kontrollerende interessers andel av konsernresultatet for første kvartal utgjorde minus 591 (193) mill. kroner, og SpareBank 1 Østlandets andel av dette utgjorde minus 73 (24) mill. kroner.

Fisjonen av personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS med

salg av bruktboliger og fritidseiendommer. Selskapet opplever at markedsaktivitetene holder seg godt på tross av Koronapandemien.

EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - konserntall

EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern omsatte i første kvartal for 48 (52) mill. kroner og oppnådde et resultat etter skatt på minus 1 (3) mill. kroner.

Resultatnedgangen skyldes hovedsakelig en korrigerende av feil i skattekostnaden fra tidligere år som ga en resultat effekt på 3 mill. kroner i første kvartal 2019. Nedgangen i omsetning skyldes i hovedsak markedseffekter av Koronapandemien, som har medført en nedgang i boligsalget. Selskapet har opplevd at Koronapandemien har gitt et lavere aktivitetsnivå og vurderer løpende bemanningen og behov for permitteringer.

SpareBank 1 Østlandet VIT AS - konserntall

SpareBank 1 Østlandet VIT konsern omsatte i første kvartal for 53 (53) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på 0 (minus 1) mill. kroner.

TheVIT AS har over tid hatt en jevn omsetningsvekst innenfor alle tjenesteområder, men opplevde i mars 2020 en nedgang i aktiviteten av enkelte av sine tjenesteområder som følge av tiltak i forhold til Koronapandemien.

overføring til Fremtind Livsforsikring AS, der vederlaget er utstedt av Fremtind Forsikring AS, ble gjennomført med regnskapsmessige virkning fra 1. januar 2020. Det ble lagt til en grunn en samlet verdi av person-risikoområdet 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 er ført direkte mot egenkapitalen hos Sparebank 1 Gruppen, men ble ført over resultatet i konsernregnskapene til eierbankene. I første kvartal 2020 så utgjorde SpareBank 1 Østlandet sin andel av gevinsten i forbindelse med overføring av personrisikoproduktene til Fremtind Forsikring AS 217 mill. kroner, mens i første kvartal 2019 så 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 utgjorde derfor 144 (315) mill. kroner for første kvartal.

SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS (22,29 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 reduserte finansieringskostnader.

Selskapet oppnådde et resultat etter skatt for første kvartal på minus 132 (80) mill. kroner. Resultatnedgangen skyldes i hovedsak et negativt resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser.

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 minus 33 (15) mill. kroner for første kvartal.

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 et resultat etter skatt for første kvartal på 8 (23) mill. kroner. Resultatnedgangen skyldes i hovedsak et negativt resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser. Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap for første kvartal utgjorde 1 (2) mill. kroner.

SpareBank 1 Kredittkort AS

SpareBank 1 Kredittkort AS (20,87 prosent eierandel) er SpareBank 1-alliansens felles kredittkortselskap. Selskapet oppnådde et resultat etter skatt for første kvartal på 2 (18) mill. kroner. Årsaken til reduksjonen skyldes i hovedsak reduserte

netto transaksjonsinntekter, reduserte provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester. I tillegg til økte provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester. Resultatandelen som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet utgjorde 1 (4) mill. kroner for første kvartal.

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 et resultat etter skatt for første kvartal på minus 11 (minus 14) mill. kroner. Resultatandelen som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet for første kvartal utgjorde minus 2 (11) mill. kroner.

BN Bank ASA - Konserntall

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 oppnådde for første kvartal et konsernresultat etter skatt på 69 (74) mill. kroner og egenkapitalavkastningen ble 6,5 (7,4) prosent. Rentenettoen økte med 35 mill. kroner sammenlignet med første kvartal i fjor, mens andre inntekter ble redusert med 2 mill., driftskostnadene økte med 5 mill. kroner og tapene økte med 39 mill. kroner. Økte tapskostnader er sterkt påvirket av modellgenererte avsetninger under IFRS9 knyttet til Koronapandemien.

Resultatandelen fra BN Bank ASA som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet for første kvartal 2020 utgjorde 7 mill. kroner.

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

Samfunnsansvar og bærekraft

SpareBank 1 Østlandet bruker GRI-standarden som rammeverk for bærekraftsrapportering. Årsrapporten for 2019 ble utarbeidet som en integrert rapport, hvor bærekraft er synliggjort der det er relevant gjennom hele årsrapporten.

Bærekraft er en integrert del av virksomheten og et ansvar på alle ledernivåer. Styret følger arbeidet tett, og samtlige mål og tiltak for å implementere bærekraft i banken er satt inn i et overordnet virksomhetsstyringsverktøy.

Utsikter fremover

Ved inngangen til 2020 var det tegn til stabilisering i internasjonal økonomi, ved at Brexit hadde fått sin avgjørelse og handelskrigen mellom Kina og USA gradvis så ut til å bli trappet ned. Norsk økonomi var stabil med høye råvarepriser, lav arbeidsledighet, stabil valutakurs og økende styringsrenter.

Styret trakk i fremtidsutsiktene ved 4. kvartal 2019 frem at Korona-virusets utbredelse kunne være en risikofaktor for redusert vekst. Gjennom 1. kvartal ble det stadig tydeligere at Koronapandemien ville ha globale konsekvenser, og 13. mars varslet regjeringen de sterke restriksjoner i fredstid for private og bedrifter.

Restriksjonene fikk sterke og umiddelbare effekter både i Norge og på Østlandet. I midten av mars og til dagens dato er antall arbeidsledige og permitterte økt til nivåer aldri tidligere registrert. Mange bedrifter er fratatt sitt inntektsgrunnlag og store grupper av privatpersoner har fått inntekten sin redusert. Samtidig har oljeprisen nærmest kollapset og finansmarkedene har gått gjennom en periode med svært raske og sterke svingninger. Den norske kronen har fulgt oljeprisen med sterkt økt volatilitet og redusert verdi i forhold til valutaene til Norges viktigste handelspartnere. Dette har påvirket investorers villighet til å finansiere banker og finansinstitusjoner både globalt og i Norge.

Verdens stater og sentralbanker har handlet resolutt og introdusert finanspolitiske og pengepolitiske stimulanter i en skala verden ikke tidligere har sett. Samtidig har regulerende myndigheter vært raske og fleksible med tanke på å tilpasse regelverk som ellers kunne ha bidratt til å forsterke den akutte krisen i finansmarkedene.

Også den norske regjeringen og Norges Bank har introdusert en rekke støttepakker, redusert

styringsrenten, sikret tilgang til finansiering og lettet på regulatoriske krav for å sikre bedrifter og privatpersoner gjennom en svært usikker og uoversiktlig periode.

Varigheten og dybden av den helsemessige, bedriftsøkonomiske og privatøkonomiske krisesituasjonen verden og Norge befinner seg i er krevende å forutse.

I denne situasjonen er også Østlandet, SpareBank 1 Østlandets markedsområde, like berørt som resten av Norge og konsekvensene for bankens kunder er mer usikker enn noen gang tidligere. I en slik situasjon er det SpareBank 1 Østlandets strategi å være tydelig tilgjengelig og tilstede for våre kunder.

Krisens første fase har vist at bankens medarbeidere med innsatsvilje og fleksibilitet, fra både kontorplasser og hjemmekontor, har håndtert en sterk økning av kundeforhold med imponerende løsningsgrad og responstid.

Usikkerheten i den norske og den regionale økonomien er betydelig fremover og bankens konservative utlånspraksis blir nå satt på prøve. I skrivende stund er det få spor av økt mislighold og konkurser blant våre kunder, men det er utenkelig at den kraftige nedgangen i økonomisk aktivitet ikke vil få konsekvenser for bankens utlånsvekst og tap fremover. Banken har derfor valgt brukt mye tid på å analysere utlånsboken med tanke på effekter på kredittkvaliteten fremover og hensyntatt dette i tapsavsetninger allerede i 1. kvartal.

Styret anser at banken med utgangspunkt i sin tradisjonsbundne høye soliditet og gode likviditet har et svært godt utgangspunkt for å bistå våre kunder gjennom denne krevende tiden.

Styret i SpareBank 1 Østlandet

Hamar, 7. mai 2020

Resultatregnskap

Morbank				Konsern			
Året	01.01-31.03				01.01-31.03		Året
2019	2019	2020	(mill. kroner)	Noter	2020	2019	2019
3.204	727	912	Renteinntekter effektiv rentes metode	18	984	789	3.453
335	86	64	Andre renteinntekter	18	64	86	335
1.617	366	452	Rentekostnader	18	454	367	1.622
1.923	448	524	Netto renteinntekter	18	594	508	2.166
892	209	221	Provisjonsinntekter		314	304	1.295
94	18	24	Provisjonskostnader		35	30	143
37	7	6	Andre driftsinntekter		64	67	236
835	198	204	Netto provisjons- og andre inntekter		343	341	1.388
19	12	12	Utbytte fra andre enn konsernselskaper	7	12	12	19
576	341	156	Netto resultat fra eierinteresser	7	115	346	519
197	65	-175	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	7	-175	65	197
792	418	-7	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		-48	423	735
3.549	1.064	720	Sum netto inntekter		889	1.271	4.289
699	184	172	Personalkostnader		274	290	1.098
104	24	27	Avskrivninger		34	36	131
543	134	136	Andre driftskostnader		178	169	702
1.346	343	336	Sum driftskostnader		487	494	1.930
2.203	721	385	Driftsresultat før tap på utlån og garantier		402	777	2.359
-11	-45	130	Tap på utlån og garantier	6	151	-33	32
2.214	766	254	Driftsresultat før skatt		251	810	2.326
358	47	-26	Skatteskostnad		-16	54	398
1.856	719	280	Resultat etter skatt		266	757	1.928
			Hybridkapitaleierens andel av periodens resultat (renter hybridkapital)		4	5	15
			Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser		261	751	1.909
			Resultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser		1	1	4
			Resultat etter skatt		266	757	1.928
			Resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner)		1,58	4,50	11,55
			Utvannet resultat per egenkapitalbevis(i hele kroner)		1,58	4,50	11,55
			Resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis (i hele kroner)		1,58	4,50	11,56
			Utvannet resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis (i hele kroner)		1,58	4,50	11,56

Utvidet resultatregnskap

Morbank				Konsern		
Året	01.01-31.03			01.01-31.03	Året	
2019	2019	2020	(mill. kroner)	2020	2019	2019
1.856	719	280	Resultat etter skatt	266	757	1.928
3	0	0	Estimatavvik pensjoner	0	0	3
-1	0	0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	0	0	-1
-13	-4	72	Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko	72	-4	-13
3	1	-18	Skatteeffekt knyttet til endringer i virkelig verdi på verdipapirgjeld	-18	1	3
0	0	0	Andeler av utvidet resultat i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	2	1	13
-7	-3	54	Sum poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat	56	-3	6
-1	-3	7	Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat	7	-3	-1
0	1	-2	Skatteeffekt på verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat	-2	1	0
5	-14	16	Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap	16	-14	5
-1	3	-4	Skatteeffekt på verdiendring knyttet til basisswapeffekter	-4	3	-1
0	0	0	Andeler av utvidet resultat i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	6	-25	-9
3	-13	17	Sum poster som vil bli reklassifisert til resultat	23	-38	-6
-4	-16	71	Sum resultatposter ført mot egenkapitalen	80	-41	0
1.852	703	351	Totalresultat for perioden	346	716	1.928
			Hybridkapitaleierens andel av periodens resultat (renter hybridkapital)	4	5	15
			Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser	341	710	1.909
			Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser	1	1	4
			Totalresultat for perioden	346	716	1.928

Balanse

Morbank				Konsern			
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	(mill. kroner)	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
EIENDELER							
1.325	360	1.698	Kontanter og fordringer på sentralbanker		1.698	360	1.325
8.273	7.855	11.387	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		4.171	1.020	1.199
98.041	90.312	99.626	Utlån til og fordringer på kunder	5,6	108.364	98.451	106.718
17.252	17.689	17.874	Sertifikater, obligasjoner og rentefond	10	17.874	17.689	17.252
878	646	3.946	Finansielle derivater	8,10,11	3.946	646	878
675	616	660	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	10	660	616	675
4.323	3.733	4.322	Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet		4.964	4.327	4.870
1.758	1.521	1.758	Investering i datterselskaper		0	0	0
89	93	90	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		406	412	406
300	332	292	Eiendom, anlegg og utstyr		494	526	503
214	214	213	Bruksrett	12	170	161	169
520	1.825	577	Andre eiendeler	13	839	2.084	787
133.648	125.196	142.444	Sum eiendeler		143.586	126.292	134.783
FORPLIKTELSER							
3.647	3.615	6.418	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		6.429	3.625	3.650
78.534	72.406	79.937	Innskudd fra og gjeld til kunder	14	79.901	72.377	78.494
33.732	32.128	37.625	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10,15	37.625	32.128	33.732
373	303	804	Finansielle derivater	8,10,11	804	303	373
335	30	147	Forpliktelse ved periodeskatt		168	74	376
88	71	58	Forpliktelse ved utsatt skatt		185	194	212
663	1.803	1.578	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	16	1.667	1.882	739
1.303	1.102	1.303	Ansvarlig lånekapital	10,15	1.303	1.102	1.303
118.676	111.459	127.869	Sum gjeld		128.082	111.687	118.880
EGENKAPITAL							
5.791	5.791	5.791	Egenkapitalbevis	17	5.791	5.791	5.791
848	848	848	Overkursfond		848	848	848
2.772	2.585	3.159	Utjevningsfond		3.159	2.585	2.772
663	0	0	Utbytte		0	0	663
3.838	3.893	4.006	Grunnfondskapital		4.006	3.893	3.838
166	166	166	Annen innskutt egenkapital		166	166	166
12	15	32	Gavefond		32	15	12
334	274	322	Fond for urealiserte gevinster		322	274	334
292	0	0	Kundeutbytte og gaver		0	0	292
300	200	300	Hybridkapital		300	200	300
-45	-34	-49	Renter hybridkapital		-67	-52	-63
0	0	0	Annen egenkapital		838	787	835
			Ikke-kontrollerende eierinteresser		109	98	114
14.972	13.737	14.575	Sum egenkapital		15.504	14.604	15.903
133.648	125.196	142.444	Sum gjeld og egenkapital		143.586	126.292	134.783

Styret i SpareBank 1 Østlandet
Hamar, 7. mai 2020

Endring i egenkapital

Morbank

(mill. kroner)	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Hybridkapital	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Annen innskutt EK	Grunnfonds-kapital ¹⁾	Utjevningsfond ²⁾	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital		
Egenkapital per 01.01.2019	5.766	830	166	3.912	2.589	15	252	-30	400	13.900
Egenkapitalbevis emmitert og overført eiere	26	18								44
Hybridkapital									-200	-200
Renter på hybridkapital								-5		-5
Resultat for regnskapsåret				214	484		22			719
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittisiko etter skatt				-1	-2					-3
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basiswap etter skatt				-3	-7					-10
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				-1	-2					-2
Utbetalt utbytte				-222	-477					-699
Utdelt gaver av resultat 2018				-6						-6
Utdelt fra gavefond 2019						0				0
Egenkapital per 31.03.2019	5.791	848	166	3.893	2.585	15	274	-34	200	13.737
Egenkapital per 01.01.2019	5.766	830	166	3.912	2.589	15	252	-30	400	13.900
Omklassifisering				-57	57					0
Egenkapitalbevis emmitert og overført eiere	26	18								43
Hybridkapital									-100	-100
Renter på hybridkapital								-15		-15
Resultat for regnskapsåret				505	1.268		83			1.856
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittisiko 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
Estimataavvik 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
Egenkapital per 31.12.2019	5.791	848	166	4.131	3.434	12	334	-45	300	14.972
Egenkapital per 01.01.2020	5.791	848	166	4.131	3.434	12	334	-45	300	14.972
Egenkapitalbevis emmitert og overført eiere										0
Hybridkapital										0
Renter på hybridkapital								-4		-4
Resultat for regnskapsåret				87	205		-13			280
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittisiko etter skatt				16	38					54
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basiswap etter skatt				4	9					12
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				2	4					5
Estimataavvik etter skatt på pensjonsordning										0
Utbetalt kundeutbytte og utbytte				-208	-531					-738
Utdelt gaver av resultat 2019				-26			26			0
Utdelt fra gavefond 2020						-6				-6
Egenkapital per 31.03.2020	5.791	848	166	4.006	3.159	32	322	-49	300	14.575

Konsern

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Ikke-kontrollerende interesser	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Annen innskutt EK	Grunnfondskapital ¹⁾	Utjevningsfond ²⁾	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Hybridkapital			
<i>(mill. kroner)</i>												
Egenkapital per 01.01.2019	5.766	830	166	0	3.912	2.589	15	252	728	400	102	14.762
IB korrigeringer døtre									0			0
IB korrigeringer TS/FKV									0			0
Korrigert egenkapital per 01.01.2019	5.766	830	166	0	3.912	2.589	15	252	728	400	102	14.763
Egenkapitalbevis og aksjer emmitert	26	18										43
Hybridkapital										-200		-200
Resultat for regnskapsåret					214	484		22	36		1	757
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	-2						-3
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt					-3	-2						-2
Øvrige poster i utvidet resultat fra TS/FKV									-25			-25
Endringer direkte i egenkapitalen fra TS og FKV									-2			-2
Renter på hybridkapital									-5			-5
Utbetalt kundeutbytte og utbytte					-222	-477					-6	-705
Utdelt gaver av resultat 2018					-6							-6
Utdelt fra gavefond 2019							-0					0
Egenkapital per 31.03.2019	5.791	848	166	0	3.893	2.585	15	274	735	200	97	14.604
Egenkapital per 01.01.2019	5766	830	166		3.912	2.589	15	252	728	400	102	14.762
IB korrigeringer døtre									0			0
IB korrigeringer TS/FKV									-8			-8
Korrigert egenkapital per 01.01.2019	5.766	830	166		3.912	2.589	15	252	719	400	102	14.753
Omklassifisering					-57	57						0
Egenkapitalbevis og aksjer emmitert	26	18									13	57
Hybridkapital										-100		-100
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
Renter på hybridkapital									-15			-15
Utbetalt utbytte					-222	-477					-6	-705
Utdelt gaver av resultat 2018					-6							-6
Utdelt fra gavefond 2019							-2					-2
Egenkapital per 31.12.2019	5.791	848	166		4.131	3.434	12	334	771	300	114	15.903
Egenkapital per 01.01.2020	5.791	848	166		4.131	3.434	12	334	771	300	114	15.903
IB korrigeringer døtre									1			1
IB korrigeringer TS/FKV									0			0
Korrigert egenkapital per 01.01.2020	5.791	848	166		4.131	3.434	12	334	772	300	114	15.903
Egenkapitalbevis og aksjer emmitert												0
Hybridkapital												0
Renter på hybridkapital									-4			-4
Resultat for regnskapsåret					87	205		-13	-14		1	266
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt					16	38						54
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt					4	9						12
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt					2	4						5
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning												0
Øvrige poster i utvidet resultat fra TS/FKV									8			8
Endringer direkte i egenkapitalen fra TS og FKV									9			9
Utbetalt kundeutbytte og utbytte					-208	-531					-6	-744
Utdelt gaver av resultat 2019					-26			26				0
Utdelt fra gavefond 2020								-6				-6
Egenkapital per 31.03.2020	5.791	848	166		4.006	3.159	32	322	771	300	109	15.504

1) Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12.2019 inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.

2) Beløp overført til utjevningsfond per 31.12.2019 inkluderer avsatt utbytte.

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	(mill. kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
-7.136	612	-1.692	Endring i utlån til kunder	-1.776	196	-8.095
3.171	726	903	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	1.017	822	3.586
6.994	866	1.403	Endring i innskudd fra kunder	1.407	881	6.997
-889	-191	-253	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-254	-193	-896
259	469	243	Endring i fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	394	1.007	941
158	37	36	Renter på fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	-6	2	-7
-2.762	-3.216	-835	Endring i sertifikater og obligasjoner	-835	-3.216	-2.762
148	41	17	Renteinnbetalinger fra sertifikater og obligasjoner	17	41	148
835	198	204	Netto provisjonsinntekter	332	332	1.354
70	14	51	Kursgevinster ved omsetning og trading	51	14	70
-1.236	-319	-309	Utbetalinger til drift	-452	-458	-1.792
-216	-134	-108	Betalt skatt	-133	-151	-248
-20	-815	913	Andre tidsavgrensninger	924	-865	-46
-623	-1.712	572	Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)	686	-1.588	-751
-28	-9	-9	Investering i varige driftsmidler	-16	-11	-58
12	0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	11	9	46
-687	-98	1	Netto kontantstrøm fra langsiktige investeringer i aksjer	1	-98	-687
601	339	114	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2	212	474
-101	232	106	Netto likviditetsendring fra investering (B)	-3	112	-225
5.948	1.502	1.125	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.125	1.502	5.948
400	0	0	Opptak av ansvarlig lånekapital	0	0	400
300	0	0	Opptak av hybridkapital	0	0	300
-4.150	-1.400	-650	Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	-650	-1.400	-4.150
-200	0	0	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	0	0	-200
-400	0	0	Tilbakebetaling av hybridkapital	0	0	-400
37	37	0	Innbetalt ved emisjon av egenkapitalbevis	0	37	37
-645	-162	-172	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-172	-162	-645
-36	-7	-11	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-11	-7	-36
-42	-10	-11	Leiebetalinger på balanseførte leieavtaler	-10	-7	-35
-238	0	0	Likviditetseffekt ved emisjon i datterselskap	0	0	13
-477	0	0	Utbetaling av utbytte	-6	-6	-483
-220	0	0	Utbetaling av kundeutbytte	0	0	-220
-4	0	0	Utdeling fra gavefond og gavemidler	0	0	-4
274	-41	281	Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	276	-44	525
-451	-1.520	959	ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (A+B+C)	959	-1.520	-451
1.958	1.958	1.507	Likviditetsbeholdning 01.01.	1.507	1.958	1.958
1.507	438	2.467	Likviditetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt	2.467	438	1.507
			Likviditetsbeholdningen består av:			
1.325	360	1.698	Kontanter og fordringer på sentralbanker	1.698	360	1.325
183	78	769	Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	769	78	183
1.507	438	2.467	Sum likviditetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt	2.467	438	1.507

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 Østlandet omfatter perioden 01.01. - 31.03.2020. 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 tidligimplementeres 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"..

1.2 Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, 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 estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Tap på utlån

Situasjonen med Koronapandemien har utfordret konsernets estimering av forventet kredittap. På balansetidspunktet er det lite tegn til svekkelse av kredittkvaliteten i utlånsporteføljen, men samtidig er forventningen at dette vil skje gradvis gjennom året etter hvert som bedrifter og privatpersoner påvirkes av krisen i større grad. Utfordringen består i å definere forventningsrette antagelser om en krise som sannsynligvis er i startfasen, og hvor alvor 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 estimer. 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 kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Kredittforverringen 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 kredittrisikoen 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 kredittrisiko har historisk sett hatt god støtte i resultater fra validering av kredittmodeller i SpareBank 1 Alliansen og har for øvrig vært på nivå med det andre banker benytter i tilsvarende tapsmodeller.

Sensitivitet knyttet til vesentlig økt kredittrisiko:

Per 31.12.2019 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 tilsa at nivået på forventet tap endres kun uvesentlig. Forventet tap på utlån i morbanken økte med 8 mill. kroner (+2,5 prosent) og estimert effekt på konsernporteføljen var omlag 10 mill. kroner (+2,5 prosent). Ettersom Koronapandemien ikke har endret individuelle PD-estimater vesentlig i underliggende kredittmodeller per 31.03.2020, er sensitivetsberegningene per 31.12.2019 fremdeles relevante. Imidlertid mener banken det er grunn til å anta at Koronapandemien effekter vil slå inn i kredittmodellene med noe forsinkelse. Det er følgelig 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 kreditttap ved migrering. For morbanken er det avsatt 35 millioner kroner og i datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet er det avsatt 5 millioner kroner, totalt 40 millioner kroner for konsernet SpareBank 1 Østlandet.

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

Den generelle tapsmodellen beregner forventet kreditttap 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 kreditttap (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 Koronapandemien var estimerte fremtidige PD-nivåer satt vesentlig høyere enn gjennomsnittlig DR siste tre år. Basert på den siste tidens hendelser og en totalvurdering av makrobildet, er PD-banen hevet ytterligere per 31.03.2020. For porteføljen av engasjementer i morbanksegmentet bedriftsmarked er PD-estimatet hevet 80 prosent ett år frem og 100 prosent to år frem, deretter gradvis normalisering. For porteføljen i segmentet privatmarked er PD-estimatene hevet 20 prosent ett og to år frem. LGD-estimatene i forventet scenario er ikke hevet fra vurderingen per 31.12.2019, men også disse speiler en vesentlig høyere tapsgrad enn faktisk LGD de siste årene. I tillegg kan det argumenteres at statens garantiordning vil bidra til å støtte LGD-forutsetningene de neste årene.

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.

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.

Scenarievektingen 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 Koronapandemien har banken vurdert at sannsynligheten for nedsidescenarioet er ytterligere forhøyet og har derfor hevet scenariovektingen med nye fem prosentpoeng. Det innebærer at ECL per 31.03.2020 beregnes 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:

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 31.03.2020 i de tre beskrevne scenarioene over, fordelt på hovedsegmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM), som summerer seg til Morbank. I tillegg viser tabellen fullt modellberegnet forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet (SB1FØ). ECL for morbanken og datterselskapet er summert i kolonnen Konsern*). Andre del av tabellen viser segmentfordelt ECL ved anvendt scenariovekting samt tre alternative scenariovektinger. De to første alternativene speiler tidligere anvendte scenariovektinger. Det siste alternativet viser en ytterligere forverring i forhold til anvendt scenariovekting, med 60 prosent sannsynlighet for forventet scenario, 30 prosent sannsynlighet for nedsidescenarioet og 10 prosent sannsynlighet for oppsidescenarioet (60/30/10 pst).

	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
ECL i forventet scenario	74	169	243	66	309
ECL i nedsidescenarioet	382	668	1.050	150	1.200
ECL i oppsidescenarioet	53	64	117	48	165
ECL med anvendt scenariovekting 70/20/10 pst	134	258	392	81	473
ECL med alternativ scenariovekting 80/10/10 pst	103	208	311	73	384
ECL med alternativ scenariovekting 75/15/10 pst	118	233	351	77	428
ECL med alternativ scenariovekting 60/30/10 pst	164	308	472	89	561

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, som i stor grad reflekterer taps- og misligholdsbildet de seneste årene, om lag halvparten av ECL i revidert forventet scenario. Nedsidescenarioet gir om lag fire ganger høyere ECL enn i forventet scenario. Anvendt scenariovekting med 20 prosent nedside og 10 prosent oppside, gir om lag 50 prosent høyere ECL enn i forventet scenario. En ytterligere ti prosentpoengs økning i sannsynligheten for nedside, ville økt vektet ECL med cirka 20 prosent. En ti prosentpoengs reduksjon i sannsynligheten for nedside, sannsynlighetsvektene banken benyttet ved innføringen av IFRS 9, ville tilsvarende redusert vektet ECL med cirka 20 prosent.

Det vises for øvrig til note 6 «Avsetning til tap på utlån og forpliktelser», hvor det er lagt til en tabell som viser isolerte tapstkostnadseffekter per segment av ulike endringer i de modellmessige forutsetningene.

*) Ettersom SB1FØ er finansiert av morbanken, elimineres ECL på kredittengasjementet mot datter i tapsavsetningene i konsernbalansen. Denne elimineringen er ikke hensyntatt i tabellen.

Note 2 Endringer i konsernsammensetninger

2020

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, regnskaps- og rådgivertjenester, samt ufordelt virksomhet.

Vurderinger:

- Eiendomsmegling, leasing/løsørefinansiering og regnskapstjenester er organisert som selvstendige selskaper.
- Fra og med 2019 ble skattekostnad for PM, BM og Ufordelt virksomhet fordelt etter andel resultatbidrag før skatt. For 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.

31.03.2020	PM	BM	SB1 FØ	EM1 I	EM1 OA	TheVIT	Ufordelt virksomhet	Totalt
Resultatregnskap								
Netto renteinntekter	285	281	71	0	0	-1	-42	594
Netto provisjons- og andre inntekter	178	68	16	28	48	53	-48	343
Netto avkastning på finansielle investeringer	0	0	0	0	0	0	-48	-48
Driftskostnader	222	109	29	27	49	52	-2	487
Resultatbidrag før tap per segment	242	240	57	0	0	0	-137	402
Tap på utlån og garantier	16	114	21	0	0	0	0	151
Resultatbidrag per segment før skatt	225	126	36	0	0	0	-137	251
Skatt	-27	-15	9	0	0	0	17	-16
Resultatbidrag per segment etter skatt	252	141	27	0	-1	0	-153	266
Balanse								
Brutto utlån til kunder	65.137	34.786	8.878	3	0	0	6	108.811
Tapsavsetninger	-71	-288	-88	0	0	0	0	-447
Andre eiendeler	2.831	1.101	162	68	135	144	30.780	35.222
Sum eiendeler	67.898	35.599	8.953	72	135	144	30.785	143.586
Innskudd fra og gjeld til kunder	46.274	33.575	0	0	0	0	52	79.901
Annen gjeld og egenkapital	21.624	2.024	8.953	135	72	144	30.733	63.684
Sum gjeld og egenkapital	67.898	35.599	8.953	135	72	144	30.785	143.586

31.03.2019	PM	BM	SB1 FØ	EM1HE	EM1OA	Ufordelt		Totalt
						TheVIT	virksomhet	
Resultatregnskap								
Netto renteinntekter	248	221	61	0	0	-1	-21	508
Netto provisjons- og andre inntekter	156	58	13	25	52	53	-17	341
Netto avkastning på finansielle investeringer	0	0	0	0	0	0	423	423
Driftskostnader	226	105	24	28	52	54	6	494
Resultatbidrag før tap per segment	178	174	51	-3	0	-2	379	777
Tap på utlån og garantier	-9	-36	12	0	0	0	0	-33
Resultatbidrag per segment før skatt	187	210	39	-3	0	-2	379	810
Skatt	47	52	10	-1	-3	0	-51	54
Resultatbidrag per segment etter skatt	140	157	29	-2	3	-1	430	757

Balanse								
Brutto utlån til kunder	60.397	30.147	8.251	0	0	0	-467	98.328
Tapsavsetninger	-60	-172	-60	0	0	0	46	-246
Andre eiendeler	2.835	338	136	70	120	149	24.562	28.210
Sum eiendeler	63.172	30.313	8.326	70	120	149	24.142	126.292
Innskudd fra og gjeld til kunder	42.074	30.250	0	0	0	0	54	72.377
Annen gjeld og egenkapital	21.098	64	8.326	70	120	149	24.088	53.914
Sum gjeld og egenkapital	63.172	30.313	8.326	70	120	149	24.142	126.292

31.12.2019	PM	BM	SB1 FØ	EM1 HE	EM1 OA	Ufordelt		Totalt
						TheVIT	virksomhet	
Resultatregnskap								
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
Resultatbidrag før tap per segment	859	756	201	7	5	-9	541	2.359
Tap på utlån og garantier	1	-13	43	0	0	0	1	32
Resultatbidrag per segment før skatt	857	768	158	7	5	-9	540	2.326
Skatt	142	127	40	2	-2	-2	92	398
Resultatbidrag per segment etter skatt	715	641	118	5	7	-7	448	1.928

Balanse								
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
Sum eiendeler	67.026	34.328	8.928	74	154	125	24.148	134.783
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
Sum gjeld og egenkapital	67.026	34.328	8.928	74	154	125	24.148	134.783

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

Kapitaldekningen beregnes basert på et risikovektet beregningsgrunnlag. Banken har tillatelse til å benytte AIRB-metode for beregning av risikovekter i utlånsporteføljen.

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 8 % hvorav bankens motsykliske kapitalbufferkrav er 1 % per 31.03.2020. SpareBank 1 Østlandet har i tillegg et Pilar II krav på 1,8 % per 31.03.2020. Det samlede kapitalkravet til ren kjernekapital er dermed 12,8 % per 31.03.2020. 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. Per 31.12.2019 så vil en slik økning i egenkapitalen ført til en økning i ren kjernekapitaldekning på 0,3 prosentpoeng for morbank og konsern.

Morbank			Konsern			
31.12.19	31.03.19	31.03.20		31.03.20	31.03.19	31.12.19
14.972	13.737	14.575	Sum balanseført egenkapital	15.504	14.604	15.903
			Kjernekapital			
-955	-378	-99	Del av positivt årsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-99	-378	-955
-300	-200	-300	Hybridkapital	-300	-200	-300
0	0	0	Minoritetsinteresser som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-68	-54	-60
25	34	-29	Urealisert verdiendring som følge av redusert/økt verdi av gjeld	-29	34	25
-67	-70	-68	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-471	-406	-420
-348	-301	-247	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-330	-369	-441
-156	-137	-155	Fradrag for vesentlige investeringer i ren kjernekapital i andre finansinstitusjoner	-368	-409	-292
-29	-23	-31	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-35	-27	-33
0	0	0	Øvrige justeringer i ren kjernekapital	15	6	3
13.143	12.663	13.645	Sum ren kjernekapital	13.818	12.801	13.430
			Annen kjernekapital			
300	200	300	Hybridkapital	300	200	300
0	0	0	Hybridkapital utstedt av innkonsoliderte selskaper som kan medregnes i annen godkjent kjernekapital	199	243	179
300	200	300	Sum annen kjernekapital	499	443	479
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
1.300	1.100	1.300	Ansvarlig lånekapital	1.300	1.100	1.300
0	0	0	Ansvarlig lånekapital utstedt av innkonsoliderte selskaper som kan medregnes i tilleggskapital	265	332	235
1.300	1.100	1.300	Sum tilleggskapital	1.565	1.432	1.535
14.743	13.963	15.245	Netto ansvarlig kapital	15.883	14.676	15.444
4.809	5.202	4.793	Engasjement med foretak SMB	4.797	5.204	4.819
14.300	12.968	14.428	Engasjement med spesialiserte foretak	15.103	12.968	14.980
1.783	1.502	2.782	Engasjement med øvrige foretak	2.814	1.502	1.815
1.162	1.156	1.324	Engasjement med massemarked SMB	1.531	1.338	1.381
19.179	17.479	19.839	Engasjement med massemarked personer	27.619	24.501	27.293
1.034	1.151	1.040	Engasjement med øvrig massemarked	1.082	1.184	1.071
0	0	0	Egenkapitalposisjoner	3		3
42.267	39.458	44.205	Kredittrisiko etter IRB-metode	52.948	46.697	51.361
13.831	13.732	14.156	Kredittrisiko etter standardmetode	18.536	17.998	17.972
351	358	624	Motpartersisiko (inkludert CVA)	2.947	1.813	1.881
			Markedsrisiko			
5.356	4.316	5.356	Operasjonell risiko	6.659	5.869	6.659
0	0	0	Basel I Gulv	0	3.355	0
61.805	57.863	64.341	Totalt beregningsgrunnlag	81.090	75.732	77.873
4.944	4.629	5.147	Kapitalkrav (8 %)	6.487	6.059	6.230
1.112	1.042	1.158	Pilar 2 (1,8 %)	1.460	1.363	1.402
			Bufferkrav			
1.545	1.447	1.609	Bevaringsbuffer (2,5%)	2.027	1.893	1.947
1.545	1.157	643	Motsyklisk kapitalbuffer (1 %, 2 % per 31.03.2019 og 2,5 % per 31.12.2019)	811	1.515	1.947
1.854	1.736	1.930	Systemrisikobuffer (3 %)	2.433	2.272	2.336
4.944	4.340	4.182	Sum bufferkrav til ren kjernekapital (6,5 %, 7,5 % per 31.03.2019 og 8 % per 31.12.2019)	5.271	5.680	6.230
4.305	4.678	5.409	Tilgjengelig ren kjernekapital utover krav til ren kjernekapital (12,8 %, 13,8 % per 31.03.2019 og 14,3 % per 31.12.2019)	3.439	2.350	2.294
			Kapitaldekning			
21,3 %	21,9 %	21,2 %	Ren kjernekapitaldekning	17,0 %	16,9 %	17,2 %
21,8 %	22,2 %	21,7 %	Kjernekapitaldekning	17,7 %	17,5 %	17,9 %
23,9 %	24,1 %	23,7 %	Kapitaldekning	19,6 %	19,4 %	19,8 %
9,8 %	9,9 %	9,9 %	Uvektet kjernekapitalandel	7,0 %	7,4 %	7,2 %

Note 5 Utlån til og fordringer på kunder

Morbank

Brutto utlån	31.03.2020				31.03.2019				31.12.2019			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	91.115	6.858	323	98.296	85.386	5.403	371	91.160	85.386	5.403	371	91.160
Overført til Trinn 1	1.223	-1.216	-7	0	687	-678	-8	0	1.268	-1.261	-7	0
Overført til Trinn 2	-1.225	1.228	-3	0	-1.057	1.069	-12	0	-3.198	3.233	-34	0
Overført til Trinn 3	-58	-40	98	0	-5	-66	71	0	-53	-80	133	0
Netto økning/(reduksjon) saldo eksisterende lån	-981	-34	-3	-1.018	-748	-95	-9	-852	-2.315	-320	-42	-2.678
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	14.195	125	26	14.346	10.392	133	15	10.539	44.252	1.562	58	45.872
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-10.761	-827	-43	-11.631	-9.689	-529	-72	-10.291	-34.224	-1.678	-145	-36.047
Konstaterte tap	0	0	-5	-5	0	0	-9	-9	0	0	-11	-11
Utgående balanse	93.507	6.094	388	99.989	84.965	5.236	347	90.548	91.115	6.858	323	98.296
Herav utlån til amortisert kost				32.446				27.887				31.621
Herav utlån til virkelig verdi				67.542				62.661				66.675

Konsern

Brutto utlån	31.03.2020				31.03.2019				31.12.2019			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	98.654	7.925	456	107.035	92.167	6.317	456	98.940	92.167	6.317	456	98.940
Overført til Trinn 1	1.446	-1.431	-15	0	783	-771	-13	0	1.496	-1.484	-12	0
Overført til Trinn 2	-1.389	1.410	-21	0	-1.294	1.324	-30	0	-3.711	3.754	-44	0
Overført til Trinn 3	-78	-79	157	0	-11	-96	107	0	-104	-130	233	0
Netto økning/(reduksjon) saldo eksisterende lån	-1.383	-90	-5	-1.478	-1.085	-153	-10	-1.248	-3.388	-520	-60	-3.968
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	15.125	153	26	15.304	11.504	172	16	11.692	47.764	1.870	86	49.721
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-11.099	-871	-76	-12.046	-9.973	-567	-90	-10.630	-35.571	-1.883	-192	-37.646
Konstaterte tap	0	0	-5	-5	0	0	-9	-9	0	0	-11	-11
Utgående balanse	101.276	7.017	518	108.811	92.091	6.226	427	98.744	98.654	7.925	456	107.035
Herav utlån til amortisert kost				41.268				36.083				40.360
Herav utlån til virkelig verdi				67.542				62.661				66.675

Morbank

Tapsavsetninger

	Brutto utlån til				Utlån til virkelig	Netto utlån
	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	verdi 31.03.2020	31.03.2020
	31.03.2020					
Offentlig forvaltning	11	-0	0	0	0	10
Primærnæringer	2.892	-2	-6	-12	1.832	4.704
Trebearbeidende industri	1.676	-2	-2	-0	365	2.036
Annen industri	1.400	-9	-5	-1	52	1.437
Bygg og anlegg	3.861	-28	-18	-4	282	4.094
Kraft og vannforsyning	238	-0	-1	-1	1	237
Varehandel	994	-6	-6	-5	129	1.106
Hotell- og restaurantdrift	430	-1	-1	-1	55	482
Eiendomsdrift	15.630	-42	-45	-13	482	16.011
Forretningsmessig tjenesteyting	4.215	-12	-11	-9	560	4.743
Transport og kommunikasjon	309	-1	-4	-1	155	458
Justeringer etter modellberegninger	0	0	-35	0	0	-35
Sum næring	31.656	-105	-133	-47	3.912	35.283
Lønnstakere	790	-1	-42	-35	63.626	64.339
Justeringer etter modellberegninger	0	0	0	0	0	0
Sum lønnstakere	790	-1	-42	-35	63.626	64.339
Justering virkelig verdi over utvidet resultat					4	4
Utlån til kunder	32.446	-106	-175	-82	67.542	99.626
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						44.020
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1.015
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						144.661
Øvrige engasjementer ¹⁾						14.831
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						159.492

Tapsavsetninger

	Brutto utlån til				Utlån til virkelig	Netto utlån
	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	verdi 31.03.2019	31.03.2019
	31.03.2019					
Offentlig forvaltning	2	0	0	0	0	3
Primærnæringer	2.585	-1	-5	-11	1.588	4.156
Trebearbeidende industri	738	-1	0	0	297	1.034
Annen industri	1.055	-3	-4	-2	44	1.090
Bygg og anlegg	2.901	-14	-12	-1	368	3.242
Kraft og vannforsyning	259	0	0	-1	3	260
Varehandel	836	-4	-6	-7	157	976
Hotell- og restaurantdrift	409	-1	-1	0	53	461
Eiendomsdrift	14.136	-25	-30	-4	505	14.581
Forretningsmessig tjenesteyting	3.818	-11	-8	-17	529	4.311
Transport og kommunikasjon	325	-1	-4	0	193	513
Øvrig næring	0	0	0	0	0	0
Sum næring	27.064	-60	-71	-44	3.737	30.626
Lønnstakere	823	-3	-28	-30	58.924	59.686
Justering virkelig verdi over utvidet resultat					0	0
Utlån til kunder	27.887	-63	-99	-74	62.661	90.312
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						40.919
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1.415
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						132.646
Øvrige engasjementer ¹⁾						14.513
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						147.159

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	22	0	0	0	0	22
Primærnæringer	2.936	-2	-6	-12	1.876	4.793
Trebearbeidende industri	775	-1	-2	0	327	1.099
Annen industri	1.217	-5	-3	-2	50	1.257
Bygg og anlegg	3.676	-19	-14	-1	271	3.912
Kraft og vannforsyning	221	0	0	-1	1	220
Varehandel	1.025	-3	-3	-6	129	1.142
Hotell- og restaurantdrift	403	-1	-1	-1	61	461
Eiendomsdrift	15.673	-33	-32	-7	443	16.045
Forretningsmessig tjenesteyting	4.572	-11	-8	-11	560	5.102
Transport og kommunikasjon	325	-1	-3	0	163	483
Øvrig næring	0	0	0	0	0	0
Sum næring	30.845	-75	-73	-41	3.881	34.537
Lønnstakere	776	-1	-35	-31	62.792	63.501
Justerings virkelig verdi over utvidet resultat					3	3
Utlån til kunder	31.621	-76	-108	-71	66.675	98.041
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						42.630
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1.022
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						141.694
Øvrige engasjementer ¹⁾						13.058
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						154.752

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 31.03.2020	31.03.2020
	31.03.2020					
Offentlig forvaltning	284	-1	0	0	0	283
Primærnæringer	3.300	-3	-8	-12	1.832	5.110
Trebearbeidende industri	1.693	-2	-3	0	365	2.052
Annen industri	1.662	-10	-6	-1	52	1.697
Bygg og anlegg	4.976	-31	-27	-6	282	5.196
Kraft og vannforsyning	419	-1	-1	-1	1	417
Varehandel	1.316	-8	-9	-6	129	1.423
Hotell- og restaurantdrift	444	-1	-1	-1	55	495
Eiendomsdrift	15.777	-48	-41	-16	482	16.155
Forretningsmessig tjenesteyting	4.937	-16	-13	-9	560	5.459
Transport og kommunikasjon	1.646	-5	-13	-2	155	1.781
Justerings etter modellberegninger	0	0	-36	0	0	-36
Sum næring	36.455	-126	-157	-55	3.912	40.030
Lønnstakere	4.813	-7	-54	-45	63.626	68.334
Justerings etter modellberegninger	0	0	-4	0	0	-4
Sum lønnstakere	4.813	-7	-58	-45	63.626	68.330
Justerings virkelig verdi over utvidet resultat					4	4
Utlån til kunder	41.268	-132	-215	-99	67.542	108.364
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						44.020
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1.015
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						153.399
Øvrige engasjementer ¹⁾						15.729
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						169.128

Tapsavsetninger

	Brutto utlån til amortisert kost 31.03.2019	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til virkelig verdi 31.03.2019	Netto utlån 31.03.2019
Offentlig forvaltning	282	0	0	0	0	282
Primærnæringer	2.961	-1	-6	-11	1.588	4.530
Trebearbeidende industri	757	-1	-1	0	297	1.052
Annen industri	1.344	-4	-6	-2	44	1.377
Bygg og anlegg	4.133	-16	-17	-3	368	4.466
Kraft og vannforsyning	430	-1	0	-1	3	431
Varehandel	1.134	-5	-8	-7	157	1.271
Hotell- og restaurantdrift	425	-1	-1	0	53	476
Eiendomsdrift	13.948	-22	-31	-5	505	14.394
Forretningsmessig tjenesteyting	4.473	-13	-10	-17	529	4.960
Transport og kommunikasjon	1.613	-5	-11	-2	193	1.789
Øvrig næring	0	0	0	0	0	0
Sum næring	31.501	-70	-91	-50	3.737	35.028
Lønnstakere	4.582	-6	-37	-40	58.924	63.424
Justering virkelig verdi over utvidet resultat					0	0
Utlån til kunder	36.084	-75	-127	-90	62.661	98.452
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						40.919
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1.415
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						140.786
Øvrige engasjementer ¹⁾						15.129
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						155.915

Tapsavsetninger

	Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2019	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til virkelig verdi 31.12.2019	Netto utlån 31.12.2019
Offentlig forvaltning	336	0	0	0	0	336
Primærnæringer	3.356	-3	-8	-12	1.876	5.210
Trebearbeidende industri	788	-1	-2	0	327	1.112
Annen industri	1.424	-6	-4	-2	50	1.462
Bygg og anlegg	4.710	-22	-18	-4	271	4.938
Kraft og vannforsyning	243	-1	0	-1	1	242
Varehandel	1.289	-5	-4	-6	129	1.402
Hotell- og restaurantdrift	419	-1	-2	-1	61	476
Eiendomsdrift	16.028	-35	-32	-7	443	16.396
Forretningsmessig tjenesteyting	5.327	-14	-9	-8	560	5.857
Transport og kommunikasjon	1.643	-6	-9	-3	163	1.787
Øvrig næring	0	0	0	0	0	0
Sum næring	35.562	-93	-89	-45	3.881	39.216
Lønnstakere	4.797	-4	-44	-42	62.792	67.498
Justering virkelig verdi over utvidet resultat					3	3
Utlån til kunder	40.359	-97	-133	-87	66.675	106.718
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						42.630
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1.022
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						150.370
Øvrige engasjementer ¹⁾						13.638
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						164.009

1) Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

Note 6 Avsetning til tap på utlån og forpliktelser

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	38	41	17	58
Endring ECL grunnet endret scenariovæktning	14	26	41	3	44
Endring modellbasert tapsavsetning	16	66	82	16	98
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	35	35	5	40
Endring individuelle tapsavsetninger	-3	10	7	2	9
Periodens netto realiserte tap	3	3	6	-1	4
Periodens tapskostnad	16	114	130	21	151

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

Morbank

31.03.2020

Mill. kroner	31.12.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.03.2020
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	232	117	-4	345
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	67	12	-1	78
Sum avsetning til tap	299	129	-5	423
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	255	113	-5	363
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	22	10	0	32
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	21	7	0	28

31.03.2019

Mill. kroner	31.12.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.mar.19
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	265	-35	-8	222
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	65	-9	-1	55
Sum avsetning til tap	329	-44	-8	277
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	282	-38	-8	236
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	25	-3	0	22
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	22	-3	0	19

31.12.2019

Mill. kroner	31.12.2018		Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.12.2019
	31.12.2018	Endring avsetning for tap		
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
Sum avsetning til tap	329	-19	-11	299
Presentert som:				
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

31.03.2020

Mill. kroner	31.12.2019		Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.03.2020
	31.12.2019	Endring avsetning for tap		
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	294	140	-4	429
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	67	12	-1	78
Sum avsetning til tap	360	152	-5	507
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	317	135	-5	447
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	22	10	0	32
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	21	7	0	28

31.03.2019

Mill. kroner	31.12.2018		Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.03.2019
	31.12.2018	Endring avsetning for tap		
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	320	-30	-8	282
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	65	-9	-1	55
Sum avsetning til tap	385	-39	-8	337
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	337	-36	-8	293
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	25	-3	0	22
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	22	0	0	22

31.12.2019

Mill. kroner	31.12.2018		Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.12.2019
	31.12.2018	Endring avsetning for tap		
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
Sum avsetning til tap	385	-13	-11	360
Presentert som:				
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 *	31.03.2020				31.03.19				31.12.2019			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	115	115	69	299	111	136	83	329	111	136	83	329
Avsetning til tap												
Overført til (fra) Trinn 1	2	-2	0	0	11	-11	0	0	3	-3	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-27	27	0	0	-2	2	0	0	-46	48	-2	0
Overført til (fra) Trinn 3	-3	-3	6	0	0	-3	3	0	-9	-7	16	0
Netto ny måling av tap	55	22	14	91	-27	-7	8	-26	33	-49	2	-14
Nye utstedte eller kjøpte utlån	24	2	5	31	12	2	0	14	56	24	1	81
Utlån som har blitt fraregnet	-9	-13	-6	-28	-7	-13	-12	-32	-33	-34	-19	-86
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-5	-5	0	0	-8	-8	0	0	-11	-11
Justeringer etter modellberegninger	0	35	0	35	0	0	0	0	0	0	0	0
Utgående balanse	157	183	83	423	97	106	74	277	115	115	69	299

Konsern

Total balanseført tapsavsetning *	31.03.2020				31.03.19				31.12.2019			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	131	142	87	360	127	162	96	385	127	162	96	385
Avsetning til tap												
Overført til (fra) Trinn 1	7	-6	-1	0	14	-13	0	0	8	-8	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-27	28	0	0	-3	3	0	0	-48	50	-2	0
Overført til (fra) Trinn 3	-3	-6	9	0	0	-6	6	0	-9	-11	21	0
Netto ny måling av tap	57	36	16	109	-29	-2	10	-20	24	-42	8	-11
Nye utstedte eller kjøpte utlån	28	3	5	36	14	3	1	18	66	31	4	101
Utlån som har blitt fraregnet	-9	-14	-10	-33	-8	-14	-15	-37	-35	-41	-27	-103
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-5	-5	0	0	-8	-8	0	0	-11	-11
Justeringer etter modellberegninger	0	40	0	40	0	0	0	0	0	0	0	0
Utgående balanse	184	223	101	507	115	134	88	337	131	142	87	360

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

Note 7 Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank				Konsern		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
19	12	12	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet	12	12	19
19	12	12	Utbytte fra andre enn konsernselskaper	12	12	19
582	341	156	Utbytte (i morbank) eller netto resultat fra konsernselskaper (i konsern)	115	346	519
0	0	0	Gevinst eller tap ved realisasjon av konsernselskaper (i morbank)			
-6	0	0	Nedskrivning av eiendeler i konsernselskaper (i morbank)			
576	341	156	Netto resultat fra eierinteresser	115	346	519
3	26	49	Verdiendring sertifikater, obligasjoner og rentefond	49	26	3
14	-4	-149	Verdiendring derivater som sikrer kjøpte rentepapirer	-149	-4	14
17	23	-100	<i>Verdiendring sertifikater, obligasjoner og rentefond inklusiv sikring</i>	-100	23	17
-96	-128	-533	Verdiendring verdipapirgjeld	-533	-128	-96
106	130	561	Verdiendring derivater som sikrer verdipapirgjeld	561	130	106
10	2	29	<i>Verdiendring verdipapirgjeld inklusiv sikring</i>	29	2	10
82	23	-14	Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet	-14	23	82
-18	2	79	Verdiendring fastrenteutlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	79	2	-18
36	1	-189	Verdiendring øvrige derivater	-189	1	36
16	3	6	Gevinst eller tap ved realisasjon av eiendeler til virkelig verdi over resultatet	6	3	16
55	11	13	Netto resultat fra valutahandel	13	11	55
197	65	-175	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	-175	65	197
792	418	-7	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-48	423	735

Note 8 Finansielle derivater

Morbank og konsern

Til virkelig verdi over resultatet	31.03.2020		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter			
Valutaterminer	2.900	99	73
Valutabytteavtaler	1.266	31	27
Sum valutainstrumenter	4.166	130	99
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	52.565	3.815	705
Andre rentekontrakter	3.467	2	0
Sum renteinstrumenter	56.031	3.816	705
Sum valutainstrumenter	4.166	130	99
Sum renteinstrumenter	56.031	3.816	705
Sum finansielle derivater	60.198	3.946	804

Til virkelig verdi over resultatet	31.03.2019		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter			
Valutaterminer	3.059	17	24
Valutabytteavtaler	1.142	5	28
Sum valutainstrumenter	4.202	22	52
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	35.923	623	251
Andre rentekontrakter	2.911	0	0
Sum renteinstrumenter	38.834	623	251
Sum valutainstrumenter	4.202	22	52
Sum renteinstrumenter	38.834	623	251
Sum finansielle derivater	43.036	646	303

Til virkelig verdi over resultatet	31.12.2019		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter			
Valutaterminer	1.562	15	18
Valutabytteavtaler	1.712	5	18
Sum valutainstrumenter	3.275	20	36
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	46.793	858	336
Andre rentekontrakter	2.958	0	0
Sum renteinstrumenter	49.751	858	336
Sum valutainstrumenter	3.275	20	36
Sum renteinstrumenter	49.751	858	336
Sum finansielle derivater	53.026	878	373

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 3,8 (3,9) år ved utgangen av 1.kvartal 2020. Total LCR var på samme tidspunkt 151,3 (146,6) 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

31.03.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	3.946	0	3.946
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	17.874	0	17.874
- Fastrentelån til kunder	0	0	6.585	6.585
- Egenkapitalinstrumenter	316	43	301	660
- Andre finansielle eiendeler	0	0	0	0
- Boliglån	0	0	60.906	60.906
Sum eiendeler	316	21.864	67.793	89.973

Forpliktelser

Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	804	0	804
- Verdipapirgjeld	0	3.613	0	3.613
Sum forpliktelser	0	4.417	0	4.417

31.03.2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	646	0	646
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	17.689	0	17.689
- Fastrentelån til kunder	0	0	6.462	6.462
- Egenkapitalinstrumenter	279	47	290	616
- Andre finansielle eiendeler	0	0	4	4
- Boliglån	0	0	56.162	56.162
Sum eiendeler	279	18.381	62.918	81.579

Forpliktelser

Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	303	0	303
- Verdipapirgjeld	0	4.102	0	4.102
Sum forpliktelser	0	4.405	0	4.405

31.12.2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
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
- Andre finansielle eiendeler	0	0	0	0
- Boliglån	0	0	59.865	59.865
Sum eiendeler	331	18.175	66.929	85.435

Forpliktelser

Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	373	0	373
- Verdipapirgjeld	0	4.036	0	4.036
Sum forpliktelser	0	4.409	0	4.409

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 fastrenteutlån til kunder er beregnet som nåverdien av avtalte kontantstrømmer diskontert med en observerbar rentekurve med tillegg for et beregnet markedsplåslag.
- Virkelig verdi av boliglån med flytende rente blir verdsatt 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 tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3:

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
31.12.2019-31.03.2020					
Inngående balanse	6.765	299	59.865	0	66.929
Investeringer i perioden	192	0	9.499	0	9.691
Salg/innløsning i perioden	-451	-1	-8.452	0	-8.903
Gevinst eller tap ført i resultatet	79	3	-12	0	70
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	7	0	7
Utgående balanse	6.585	301	60.906	0	67.793
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	79	3	-12	0	70

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
31.12.2018-31.03.2019					
Inngående balanse	6.471	279	56.859	4	63.614
Investeringer i perioden	266	0	7.006	0	7.272
Salg/innløsning i perioden	-278	0	-7.710	0	-7.987
Gevinst eller tap ført i resultatet	2	11	10	0	23
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	-3	0	-3
Utgående balanse	6.462	290	56.162	4	62.918
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	2	11	10	0	23

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
31.12.2018-31.12.2019					
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	-27.851	-4	-29.152
Gevinst eller tap ført i resultatet	-18	18	-3	0	-3
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	-3	0	-3

Spesifikasjon av virkelig verdi, instrumenter klassifisert i nivå 3:

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
31.03.2020					
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	6.523	208	60.957	0	67.689
Virkelig verdi justering	62	93	-51	0	104
Balanseført verdi	6.585	301	60.906	0	67.793

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
31.03.2019					
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	6.458	209	56.202	4	62.874
Virkelig verdi justering	4	81	-40	0	45
Balanseført verdi	6.462	290	56.162	4	62.918

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
31.12.2019					
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	0	0	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 17 mill. kroner.

Egenkapitalinstrumenter i nivå 3 består for det vesentligste av eierposter i Oslo Kongressenter Folkets Hus AS (55 mill. kroner), Eksportfinans ASA (73 mill. kroner), SpareBank 1 Markets AS (40 mill. kroner) og VN Norge AS (46 mill. kroner). Verdsettelsen av de to førstnevnte er basert på bokført verdi av selskapenes egenkapital justert for mer- og mindreverdier. 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 3,9). Basert på ekstern verdsettelse i forbindelse med en fisjon i 2012 og etterfølgende egenkapitaltransaksjoner er det vurdert å være noen mindreverdier 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 - 51 mill. kroner. Endring vil hovedsakelig knytte seg til estimater på sannsynlighet for tap (PD) og tilhørende konsekvens (LGD), både på porteføljenivå og for enkeltengasjementer.

Note 11 Finansielle instrumenter 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. Bankene 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. Bankene har fem GMRA-avtaler.

Eiendelene og forpliktelsene nedenfor kan motregnes.

	Brutto finansielle eiendeler/ (forpliktelser)	Nettoført	Netto finansielle eiendeler/ (forpliktelser) i balansen	Beløp som ikke er nettopresentert i balansen		Netto
				Finansielle instrumenter	Avgitt/(mottatt) kontantsikkerhet	
31.03.2020						
Derivater som eiendeler	3.946	0	3.946	-645	-3.025	276
Derivater som forpliktelser	-804	0	-804	645	124	-36
31.03.2019						
Derivater som eiendeler	646	0	646	-235	-302	109
Derivater som forpliktelser	-303	0	-303	235	18	-51
31.12.2019						
Derivater som eiendeler	878	0	878	-274	-550	54
Derivater som forpliktelser	-373	0	-373	274	54	-45

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	31.03.2019	31.03.2020	Bruksrett	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
224	224	214	Inngående balanse bruksrett bygninger	169	170	170
7	0	5	Tilgang bruksrett	5	0	26
22	0	3	Justering av diskonteringsrente og opsjoner	4	0	8
38	10	10	Avskrivninger	9	9	35
214	214	213	Utgående balanse bruksrett	170	161	169

31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	Leieforpliktelen	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
224	224	216	Inngående balanse leieforpliktelse	169	170	170
7	0	5	Nye avtaler i perioden	5	0	26
22	0	3	Justering av diskonteringsrente og opsjoner	4	0	8
42	10	11	Leiebetalinger i perioden - avdrag	10	9	39
4	1	1	Renter på forpliktelsen	1	1	5
216	215	215	Utgående balanse leieforpliktelse*	171	162	170

*I morbank forfaller 41 millioner kroner av leieforpliktelsen innen 12 måneder og tilsvarende tall i konsernet er 35 millioner kroner.

31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	Resultateffekter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
4	1	1	Rentekostnad	1	1	4
38	10	10	Avskrivninger	9	7	33
43	11	11	Sum kostnader IFRS 16	10	9	37

Note 13 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
273	273	273	Kapitalinnskudd pensjonskasse	273	273	273
33	33	30	Opptjente ikke mottatte inntekter	33	36	34
70	73	78	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	150	142	144
0	1.014	53	Uoppgjorte handler	53	1.014	0
144	432	142	Øvrige eiendeler	329	620	336
520	1.825	577	Andre eiendeler	839	2.084	787

Note 14 Innskudd fra og gjeld til kunder

Morbank				Konsern		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
43.884	41.314	45.191	Lønnstakere o.l	45.191	41.314	43.884
7.106	6.312	6.550	Offentlig forvaltning	6.550	6.312	7.106
1.039	1.052	1.300	Primærnæringer	1.300	1.052	1.039
302	289	402	Trebearbeidende industri	402	289	302
801	655	860	Annen industri	860	655	801
1.964	1.842	2.000	Bygg og anlegg	2.000	1.842	1.964
244	114	285	Kraft- og vannforsyning	285	114	244
1.814	1.495	1.868	Varehandel	1.868	1.495	1.814
319	269	293	Hotell- og restaurantdrift	293	269	319
3.966	3.672	4.366	Eiendomsdrift	4.366	3.672	3.966
15.924	14.364	15.587	Forretningsmessig tjenesteyting	15.551	14.335	15.884
1.173	1.029	1.234	Transport og kommunikasjon	1.234	1.029	1.173
78.534	72.406	79.937	Innskudd fra kunder	79.901	72.377	78.494

Note 15 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Morbank og konsern

Endring i verdipapirgjeld	31.03.2020	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2019
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	33.438	2.551	-650	-1.426	32.964
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	1.300	0	0	0	1.300
Opptjente renter	196	0	0	-39	235
Verdijusteringer *	3.993	0	0	3.456	537
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	38.928	2.551	-650	1.991	35.036

*) Herav agio på MNOK 2.996 i perioden og MNOK 3.273 akkumulert.

Endring i verdipapirgjeld	31.03.2019	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	31.467	1.640	-1.200	-139	31.165
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	1.100	0	0	0	1.100
Opptjente renter	212	0	0	-19	231
Verdijusteringer	451	0	0	-139	591
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	33.230	1.640	-1.200	-296	33.087

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
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	35.036	7.077	-4.350	-778	33.087

Note 16 Annen gjeld og balanseført forpliktelse

Morbank				Konsern		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
79	89	63	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	115	148	124
22	22	32	Avsetninger	36	22	59
80	85	79	Pensjonsforpliktelse	81	87	82
84	153	182	Leverandørgjeld	199	160	89
0	100	0	Uoppgjorte handler	0	100	0
216	215	215	Leieforpliktelse (for spesifisering se note 12)	171	162	170
182	1.139	1.006	Annen gjeld	1.064	1.202	215
663	1.803	1.578	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	1.666	1.882	739

Note 17 Egenkapitalbevis

Morbank

	31.03.2020 ¹⁾	31.03.2019	2019
Eierandelskapital	5.791	5.791	5.791
Utjevningfond	3.159	2.585	2.772
Avsatt utbytte	0	0	663
Overkursfond	848	848	848
A. Sum eierandelskapital	9.798	9.224	10.074
Grunnfond	4.006	3.893	3.838
Avsatt kundeutbytte	0	0	292
Annen innskutt egenkapital	166	166	166
B. Sum grunnfondskapital	4.172	4.059	4.297
Fond for urealiserte gevinster	322	274	334
Gavefond	32	15	12
Sum annen egenkapital	354	288	347
Annen egenkapital	0	0	0
Hybridkapital	300	200	300
Betalte renter hybridkapital	-49	-34	-45
Sum egenkapital	14.575	13.737	14.972
Sum egenkapital til utdeling:			
Eierandelsbrøk A/(A+B) etter disponering	70,1 %	69,4 %	70,1 %
EK-bevis utstedt	115.829.789	115.829.789	115.829.789
Gjennomsnittlig EK-bevis	115.829.789	115.710.726	115.800.431

¹⁾ I henhold til Finansforetakslovens § 10-1 kan revisorbekreftet delårsresultat innberegnes for beregning av bokført verdi per egenkapitalbevis.

20 største eiere av egenkapitalbevisene	Antall EK-bevis	Prosentandel
Sparebankstiftelsen Hedmark	60.404.892	52,15 %
Landsorganisasjonen i Norge Sentralt	11.121.637	9,60 %
Fellesforbundet	2.101.322	1,81 %
VPF Danske Invest Norske aksjer institusjon II	1.766.091	1,52 %
VPF Odin Norge	1.621.218	1,40 %
Pareto Invest AS	1.578.711	1,36 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	1.498.695	1,29 %
Norsk nærings og nytelsesmiddelarbeiderforbund	1.313.555	1,13 %
Tredje AP-Fonden	1.304.750	1,13 %
State Street Bank and Trust Comp	1.221.074	1,05 %
Geveran Trading Co LTD	1.112.075	0,96 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1.000.000	0,86 %
Arctic Funds PLC	886.712	0,77 %
VPF Landkreditt Utbytte	850.000	0,73 %
SpareBank 1 Østfold Akershus	839.880	0,73 %
State Street Bank and Trust Comp	765.177	0,66 %
VPF Danske Invest Norske aksjer institusjon II	750.607	0,65 %
SpareBank 1 BV	579.523	0,50 %
VPF Eika Spar	569.201	0,49 %
JP Morgan Chase Bank, N.A., London	545.030	0,47 %

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 hvert års overskudd etter skatt som utbytte til egenkapitalbevisene og som kundeutbytte fra grunnfondskapitalen. Bankens langsiktige lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på 11 prosent. Bankens målsetting for soliditet gjenspeiles i et langsiktig mål for ren kjernekapitaldekning på 16,8 prosent. Justert for ulikheter i nivået på kapitaldekning, har SpareBank 1 Østlandet historisk vært like lønnsom som sammenlignbare banker.

I tillegg til å være den mest solide regionale sparebanken, 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 egenkapitalbevisene 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 egenkapitalbevisenes eierandel i banken vannes ut. Egenkapitalbevisenes andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningsfond. Ved fastsettelse av utbyttet tar representantskapet hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon samt eventuelle regulatoriske endringer.

Note 18 Netto renteinntekter

Morbank				Konsern		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
			Renteinntekter			
220	47	56	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	15	12	55
1.286	283	380	Renter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	493	380	1.704
1.697	398	476	Renter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	476	397	1.694
3.204	727	912	Sum renteinntekter effektiv rentes metode	984	789	3.453
188	45	48	Renter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	48	45	188
269	57	79	Renter av sertifikater og obligasjoner (virkelig verdi)	79	57	269
-121	-16	-62	Inntektsførte renter på nedskrevne utlån	-62	-16	-121
335	86	64	Sum andre renteinntekter	64	86	335
3.539	814	976	Sum renteinntekter	1.048	875	3.788
			Rentekostnader			
62	10	20	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	20	10	62
889	191	253	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	254	193	896
590	145	152	Renter på utstedte verdipapirer	152	145	590
36	7	11	Renter på ansvarlig lånekapital	11	7	36
35	11	15	Avgifter til bankenes sikringsfond	15	11	35
4	1	1	Renter på leieforpliktelse	1	1	4
0	0	0	Andre rentekostnader	0	0	0
1.617	366	452	Sum rentekostnader	454	367	1.622
1.923	448	524	Sum netto renteinntekter	594	508	2.166

Note 19 Hendelser etter balansedagen

Situasjonen med Koronapandemien har medført at banken har iverksatt en rekke ekstraordinære tiltak. Utlånsrentene er i hovedsak redusert med 0,85 prosentpoeng for både privat- og bedriftskunder. Konsernets lånekunder, både privat- og bedriftskunder, med likviditetsproblemer vil i hovedsak bli innvilget 3 måneders avdragsfrihet. Banken kan i tillegg gi statsgarantert likviditetslån eller andre likviditetsfasiliteter til bedriftskunder, og har tett og løpende dialog med denne kundegruppen.

Per 30. april var det i SpareBank 1 Østlandet i divisjon Bedriftsmarked innvilget avdragsfrihet på omtrentlig 700 lån med utlånsvolum i størrelsesorden 181 mill. kroner, innvilget trettifem likviditetslån med statsgaranti med utlånsvolum i størrelsesorden 54 mill. kroner og innvilget tjue beredskapslån med utlånsvolum i størrelsesorden 57 mill. kroner. I divisjon Personmarked var det innvilget avdragsutsettelse på omtrentlig 3300 kunder med utlånsvolum i størrelsesorden 7 mrd. kroner. Det var ved utgangen av april ingen vesentlig økning i konkurser og mislighold siden balansedato.

Per 30. april var det i SpareBank 1 Finans Østlandet i divisjon Bedriftsmarked innvilget avdragsfrihet på omtrentlig 500 lån med utlånsvolum i størrelsesorden 1,4 mrd. kroner. I divisjon Personmarked var det innvilget avdragsutsettelse på omtrentlig 200 kunder med utlånsvolum i størrelsesorden 56 mill. kroner. Det var ved utgangen av april ingen vesentlig økning i konkurser og mislighold siden balansedato.

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern	1.kv	4.kv	3.kv	2.kv	1.kv	4.kv	3.kv	2.kv	1.kv
<i>(Isolerte tall i mill. kroner)</i>	2020	2019	2019	2019	2019	2018	2018	2018	2018
Renteinntekter	1.048	1.023	981	910	875	896	864	844	811
Rentekostnader	454	438	427	390	367	352	340	333	316
Netto renteinntekter	594	584	554	520	508	544	524	511	495
Provisjonsinntekter	314	332	336	323	304	297	299	310	304
Provisjonskostnader	35	37	40	36	30	32	23	27	23
Andre driftsinntekter	64	37	54	78	67	48	40	51	42
Netto provisjons- og andre inntekter	343	333	350	364	341	313	316	334	323
Utbytte	12	0	0	6	12	0	0	0	12
Netto resultat fra eierinteresser	115	-1	44	131	346	57	58	54	30
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	-175	12	59	61	65	-51	32	95	4
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-48	11	103	198	423	7	90	149	45
Sum inntekter	889	928	1.007	1.082	1.271	864	930	994	864
Personalkostnader	274	274	267	267	290	286	259	247	258
Avskrivninger	34	32	30	33	36	23	24	32	23
Andre driftskostnader	178	183	161	189	169	197	173	190	169
Sum driftskostnader	487	490	457	489	494	506	457	468	449
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	402	439	550	593	777	358	473	525	414
Tap på utlån og garantier	151	33	24	8	-33	11	12	7	5
Driftsresultat før skatt	251	406	526	585	810	347	461	518	409
Skattekostnad	-16	114	116	114	54	25	99	102	96
Resultat etter skatt	266	291	409	471	757	322	362	416	314
	1.kv	4.kv	3.kv	2.kv	1.kv	4.kv	3.kv	2.kv	1.kv
	2020	2019	2019	2019	2019	2018	2018	2018	2018
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning ¹⁾	6,9 %	7,3 %	10,7 %	12,8 %	21,2 %	9,1 %	10,8 %	12,9 %	9,9 %
Netto renteinntekter (rentenetto) ²⁾	1,72 %	1,71 %	1,64 %	1,62 %	1,65 %	1,76 %	1,73 %	1,75 %	1,81 %
Kostnadsprosent ³⁾	54,7 %	52,7 %	45,4 %	45,2 %	38,8 %	58,6 %	49,2 %	47,6 %	52,0 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	108.811	107.035	104.037	101.668	98.744	98.940	98.259	96.040	92.818
Brutto utlån til kunder inkl utlån overført til kredittforetak ¹⁾	153.846	150.688	147.310	144.337	141.079	140.165	138.153	135.495	132.433
Utlånsvekst siste 12 mnd ¹⁾	10,2 %	8,2 %	5,9 %	5,9 %	6,4 %	9,4 %	10,5 %	9,7 %	9,3 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl utlån overført til kredittforetak ¹⁾	9,0 %	7,5 %	6,6 %	6,5 %	6,5 %	8,2 %	8,9 %	8,9 %	8,8 %
Utlånsvekst siste kvartal ¹⁾	1,7 %	2,9 %	2,3 %	3,0 %	-0,2 %	0,7 %	2,3 %	3,5 %	2,6 %
Utlånsvekst siste kvartal inkl utlån overført til kredittforetak ¹⁾	2,1 %	2,3 %	2,1 %	2,3 %	0,7 %	1,5 %	2,0 %	2,3 %	2,2 %
Innskudd fra kunder	79.901	78.494	76.866	77.352	72.377	71.497	70.251	70.645	66.110
Innskuddsdekning ¹⁾	73,4 %	73,3 %	73,9 %	76,1 %	73,3 %	72,3 %	71,5 %	71,2 %	71,2 %
Innskuddsdekning inklusive lån overført til kredittforetak ¹⁾	51,9 %	52,1 %	52,2 %	53,6 %	51,3 %	51,0 %	50,9 %	52,1 %	49,9 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	10,4 %	9,8 %	9,4 %	9,5 %	9,5 %	8,4 %	7,6 %	6,0 %	5,3 %
Innskuddsvekst siste kvartal	1,8 %	2,1 %	-0,6 %	6,9 %	1,2 %	1,8 %	-0,6 %	6,9 %	0,2 %
Kvartalsvis gjennomsnittlig forvaltningskapital	139.184	135.676	133.711	128.573	124.882	122.395	120.455	116.840	111.205
Forvaltningskapital	143.586	134.783	136.568	130.854	126.292	123.472	121.319	119.592	114.088
Forretningskapital ¹⁾	188.621	178.436	179.841	173.522	168.626	164.696	161.212	159.047	153.703
Tap og mislighold									
Tap på utlån i perioden i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,6 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	-0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning	17,0 %	17,2 %	16,7 %	16,7 %	16,9 %	16,8 %	15,9 %	16,1 %	16,2 %
Kjernekapitaldekning	17,7 %	17,9 %	17,7 %	17,3 %	17,5 %	17,6 %	16,7 %	16,9 %	17,0 %
Kapitaldekning	19,6 %	19,8 %	19,7 %	19,1 %	19,4 %	19,6 %	18,7 %	19,3 %	19,4 %
Netto ansvarlig kapital	15.883	15.444	15.685	14.982	14.676	14.672	14.077	14.288	14.028

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.

Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse
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	$\frac{(\text{Utlån og forpliktelser i trinn 2}) \times \left(\frac{\text{Act}}{\text{Act}}\right)}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	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	$\frac{(\text{Utlån og forpliktelser i trinn 3}) \times \left(\frac{\text{Act}}{\text{Act}}\right)}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	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 korrigeret 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 veksttallene skal være sammenlignbare over tid. Nøkkeltallet presenteres da det gir et godt grunnlag for å beregne underliggende kostnadsvekst.</p>

Finanskalender 2020

Dato	Tema
7. februar 2020	4. kvartal 2019: Offentliggjøring av resultat kl 7.30
5. mars 2020	Årsrapport 2019
26. mars 2020	Representantskapsmøte
27. mars 2020	Eks. utbytte
7. april 2020	Utbetaling av utbytte
8. mai 2020	1. kvartal 2020: Offentliggjøring av resultat kl 7.30
5. august 2020	2. kvartal 2020: Offentliggjøring av resultat kl 10.00
30. oktober 2020	3. kvartal 2020: 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



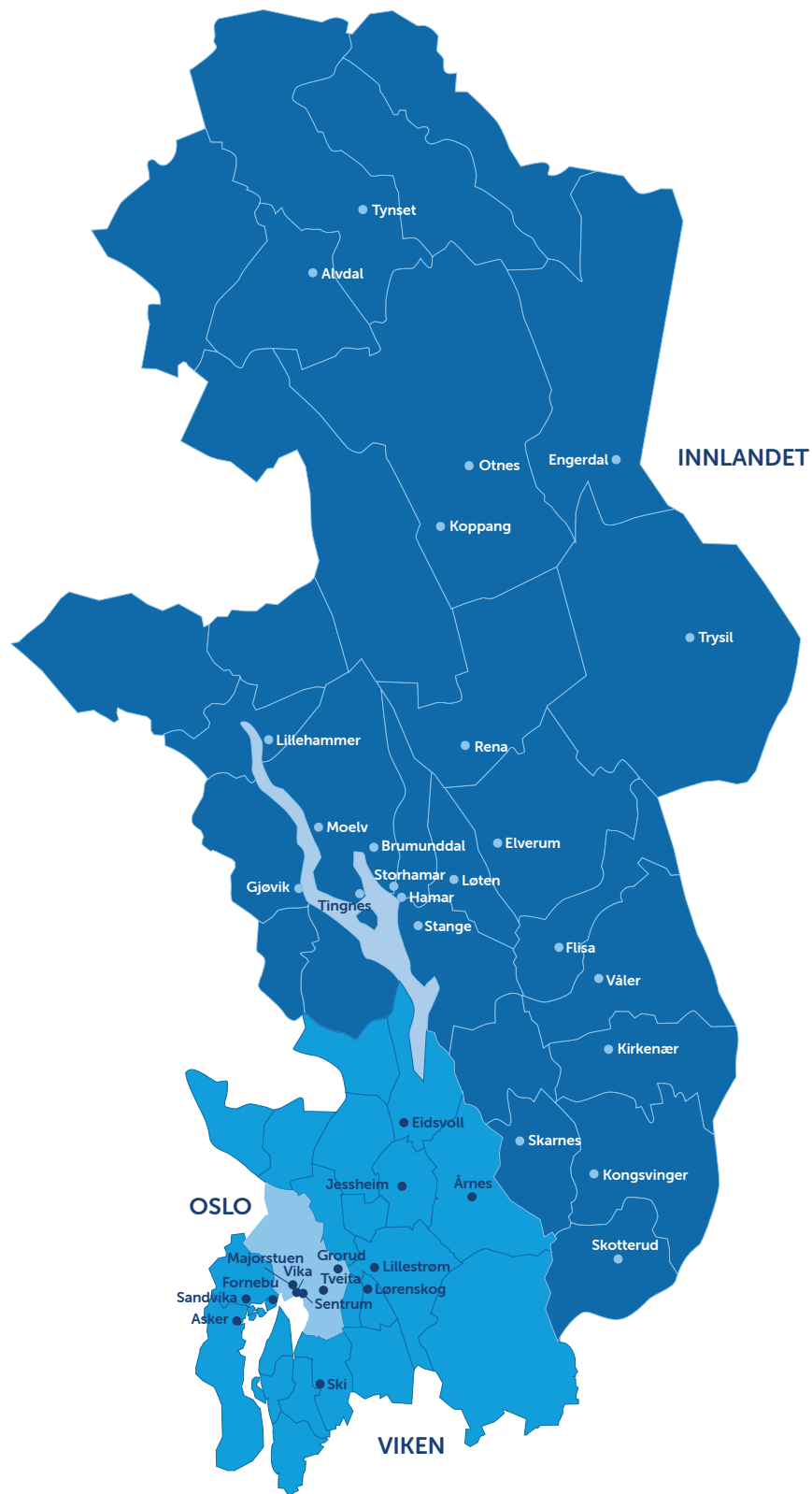
Richard Heiberg
Administrerende direktør
Tel.: +47 902 06 018
richard.heiberg@sb1ostlandet.no



Geir-Egil Bolstad
Finansdirektør
Tel.: +47 918 82 071
geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no



Runar Hauge
IR-kontakt
Tel.: +47 482 95 659
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