

2020

KVARTALSRAPPORT 1. KVARTAL



Forretningsidé, visjon, verdier og mål

SpareBank 1 Østfold Akershus er en regional sparebank med en over 185 år lang historie som er nært knyttet til utviklingen av lokalsamfunnene vi er en del av.

Vi er til for å hjelpe vanlige folk og bedrifter, og for å skape trygghet i deres økonomiske hverdag. Som sparebank har vi en forretningsmodell som legger godt til rette for dette, med sterk lokal forankring, og et tilbud til kundene hvor de kan velge både enkle og trygge digitale bankløsninger for hverdagsøkonomien, og personlig rådgivning ved våre lokale bankkontorer.

Visjon

SpareBank 1 Østfold Akershus skal være regionens anbefalte finanshus – fordi vi bryr oss. Å bli anbefalt stiller store krav til hvordan vi betjener våre eksisterende kunder, både i banken og hos eiendomsmeidler. Vi bryr oss om kundene våre slik at de opplever enkelhet, trygghet og forutsigbarhet. Vi bryr oss om lokalsamfunnet og regionen vi er en del av og vi bryr oss om våre ansatte.

Strategisk mål

Vi skal være en relasjonsbank som kombinerer fysisk, lokal og digital betjening, hvor vi er opptatt av gode kundeopplevelser og det å skape verdi for kundene våre og for regionen.

Vårt verdigrunnlag og våre verdier

Bedre sammen tett på – for kundene



Samfunnsansvar og bærekraft

Vårt overordnede ansvar for samfunnet er å skape verdier for vår region, og som sparebank har vi alltid bidratt til dette både gjennom vår lokale tilstedeværelse og overskuddsdelingen med lokalsamfunnene.

Både visjonen og verdiene våre bygger på det opprinnelige formålet med å etablere en sparebank. Å skape bærekraftige samfunn var årsaken til at vi ble stiftet og er fortsatt vår viktigste misjon. Vi tar ansvar, og er en samfunnsbygger som bidrar til gode og levende lokalsamfunn gjennom utvikling av næringsliv, kultur, idrett, frivillighet og regionens vekstkraft. Hos oss er derfor ikke bærekraft noe nytt begrep, men et begrep hvor innholdet skifter med tiden vi lever i.

Satsning på bærekraft

Med utviklingen av nye samfunnsutfordringer innen klima, miljø og voksende sosiale og økonomiske forskjeller, er det viktig for oss som finanshus å tenke nytt, innovativt, og langsiktig rundt utøvelsen av vårt samfunnsansvar. Gjennom å finansiere, investere og bidra med rådgivning i vår region, kan vi som bank være en pådriver for omstilling og lede bedrifter og privatpersoner i en bærekraftig retning. Bærekraft er valgt ut som et av våre fire viktigste strategiske prosjekter i 2020, og blir et av våre viktigste samfunnsbyggende satsningsområder i årene som kommer. Denne våren jobber vi med å utarbeide en strategi som skal bidra til mål, aktiviteter og rammer for det videre bærekraftsarbeidet i SpareBank 1 Østfold Akershus.

Les mer om hvordan vi jobber med bærekraft i vår bærekraftsrapport som ligger sammen med årsrapporten for 2019.



GOD UNDERLIGGENDE DRIFT OG VEKST, RESULTAT PREGET AV KORONAKRISEN

Nøkkeltall hittil i år:

- Resultat etter skatt: 65,0 mill. kr (136,7 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 136,5 mill. kr (111,9 mill. kr) / 1,63 % (1,42 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: 0,08 % (-0,01 %)
- Egenkapitalavkastning: 7,4 % (16,9 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 4,9 (kr 10,3)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 17,6 % (15,8 %)
- 12 mnd. utlansvekst PM inkludert overføring til kredittforetak: 7,0 % (6,3 %)
- 12 mnd. utlansvekst BM inkludert overføring til kredittforetak: 11,0 % (1,9 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst: 4,0 % (17,0 %)
- Innskuddsdekning: 79,5 % (80,4 %)

Hovedpunkt hittil i år:

- Sterk rentenetto i første kvartal
- Sterk utlansvekst i både privatmarkedet 2,7 % og i bedriftsmarkedet 1,3 %
- Svak utvikling i finans sammensatt av negativ utvikling i finansmarkedene og fusjonsgevinst i SpareBank 1 Gruppen
- Økt tapsavsetning på 23,8 mill. kr som følge av koronakrisen
- Misligholdet er fortsatt lavt. Foreløpig er det ingen klare indikasjoner på vesentlig kredittforverring i bankens utlånsportefølje
- God underliggende drift i kvartalet og med en økning på 22,6 mill. kr. sammenlignet med fjoråret

RESULTAT

Resultat før skatt for første kvartal ble på 74,5 mill. kr (154,0 mill. kr). Resultat fra ordinær drift etter tap ble på 66,1 mill. kr (70,7 mill. kr).

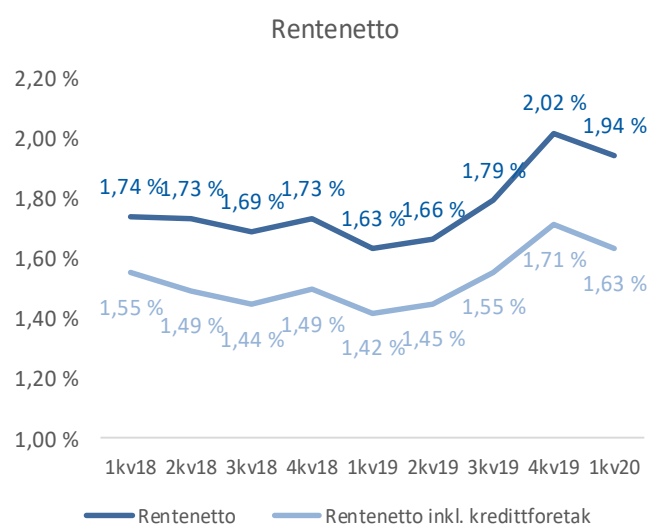
Resultatet er vesentlig preget av konsekvensene av koronakrisen, herunder økte tapsavsetninger knyttet til utlån og urealiserte tap på finansaktiva både i SpareBank 1 Østfold Akershus og i tilknyttede selskap.

Egenkapitalavkastningen ble på 7,4 % (16,9 %).

Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak

Rentenettoen ble på 117,0 mill. kr (95,1 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 1,94 % (1,63 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen sammenlignet med fjoråret skyldes primært effekten av gjennomførte renteendringer mot slutten av 2019.

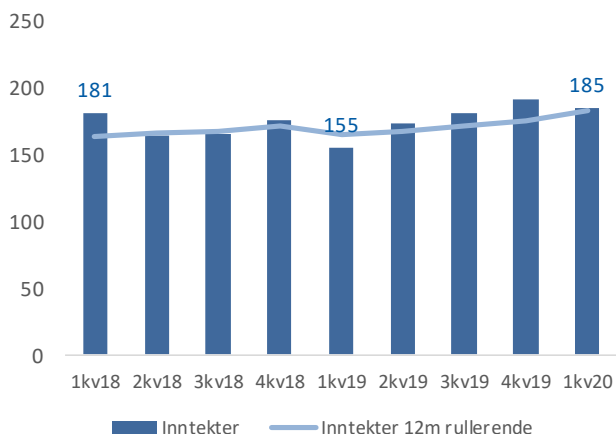
Rentenettoen påvirkes av overførslar til kredittforetak. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge overførslar flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter og utgjorde 19,5 mill. kr (16,8 mill. kr) ved utgangen av første kvartal. Sum netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjorde 136,5 mill. kr (111,9 mill. kr) ved utgangen av kvartalet.



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble på 67,8 mill. kr (60,0 mill. kr) inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak og eksklusive 48,3 mill. kr (43,2 mill. kr). Økningen fra fjoråret skyldes i hovedsak høyere inntekter fra eiendomsmedling på 3 mill. kr. Se nærmere spesifikasjon i note 15.

Inntekter ex. finans



Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive resultatandel i felleskontrollert virksomhet, viste en gevinst på 8,4 mill. kr (83,3 mill. kr) i første kvartal.

SpareBank 1 Gruppen AS fikk et resultat etter skatt på -780,3 mill. kr (239,7 mill. kr) i første kvartal hvorav majoritetens andel utgjorde -591,4 mill. kr (193,1 mill. kr). SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av det negative resultatet utgjorde -16,1 mill. kr. Koronakrisen har påvirket resultatene sterkt med betydelige forsikringsmessige avsetninger/utbetalinger på reiseforsikring og negativ finansavkastning på samtlige aktivklasser. Om lag 95 % av resultatet til SpareBank 1 Gruppen AS tilskrives resultater fra Fremtind Forsikring AS og SpareBank 1 Forsikring AS. Resultateffekten av overføringen av personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS utgjorde totalt ca. 1,7 mrd. kr for SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av fusjonsgevinsten utgjorde 51,7 mill. kr og er inntektsført i første kvartal. Netto inntektsføring fra SpareBank 1 Gruppen utgjorde 33,7 mill. kr. Tilsvarende for første kvartal 2019 utgjorde SpareBank 1 Gruppens resultat 77,4 mill. kr, da inklusive effekter knyttet til fusjon av skadeforsikring.

Grunnet omstendighetene i dagens marked valgte DNB ASA å ikke utøve opsjonen som gikk ut 31. mars 2020 om å kjøpe seg opp fra 35 % til 40 % i Fremtind Forsikring AS. DNB har opplyst at de er fornøyd med samarbeidet og utviklingen i Fremtind Forsikring AS, og har interesse av å øke sin eierandel i selskapet på sikt.

BN Bank ASA sitt resultat for kvartalet ble på 68,8 mill. kr (74,0 mill. kr). BN Bank ASA har grunnet koronakrisen høyere utlånstap og høyere finanstap enn ordinært. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av BN Banks resultat utgjorde 1,7 mill. kr (1,8 mill. kr).

Inntekter fra eierinteresser ble 37,3 mill. kr (79,2 mill. kr). Inntekter fra eierinteresser, fratrukket gevinst knyttet til forsikringsfusjon ble -14,4 mill. kr (6,2 mill. kr).

Nettoeffekt av finansielle instrumenter i kvartalet ble -40,2 mill. kr (-0,9 mill. kr). Den negative effekten er primært knyttet til urealisert tap på bankens likviditetsportefølje (obligasjoner) og en enkelt aksjeportefølje. Aksjeporteføljen er liten og obligasjonsporteføljen består utelukkende av høykvalitets- obligasjoner fra solide utstedere. Tapene anses som moderate gitt betydelig markedsuro ved utgangen av første kvartal.

Mottatt utbytte i kvartalet var 11,2 mill. kr (5,1 mill. kr). Oppgangen er primært knyttet til variasjon i utbetalingstidspunkt.

Helgeland Sparebank blir en SpareBank 1-bank

18. mars 2020 inngikk Helgeland Sparebank intensjonsavtale om å bli en SpareBank 1-bank gjennom oppkjøp av en eierandel på 3 % i SamSpar-selskapene Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA.

Transaksjonen er i sum verdsatt til 150 mill. kr. SpareBank 1 Østfold Akershus selger i størrelsesorden 0,34 % av sine aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og 0,47 % av sin andel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA til en samlet verdi av 16,8 mill. kr. SpareBank 1 Østfold Akershus vil etter dette ha en eierandel på 15,25 % i Samarbeidende Sparebanker AS som gir 2,97 % indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS, og en eierandel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA på 14,97 % som gir en indirekte eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA på 2,69%.

Gevinst fra transaksjonen er beregnet til 9,0 mill. kr basert på balanseverdier pr. 31.03.2020. Endelig tidspunkt for gjennomføring av transaksjonen forventes å være våren 2021.

Sum netto inntekter

Sum netto inntekter i første kvartal ble på 193,2 mill. kr (238,4 mill. kr).

Driftskostnader

Driftskostnadene i første kvartal ble på 94,9 mill. kr (87,9 mill. kr), 1,57 % (1,51 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økning i driftskostnadene sammenlignet med samme periode i fjor er primært knyttet til økt satsning på eiendomsmegling, lønnsregulering og noe økte kostnader til sentralisert IT/utvikling og markedsføring.

Kostnadsprosenten ble 49,2 % (36,9 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Tap, mislighold og porteføljeutvikling

Tapsavsetningen ble økt betydelig i første kvartal og resultatført tap ble på 23,7 mill. kr (-3,5 mill. kr). Tapsavsetninger i trinn 1 og trinn 2 økte med henholdsvis 15,8 mill. kr og 12,7 mill. kr. Tapsavsetningene knyttet til enkeltengasjement i trinn 3 ble redusert med 4,6 mill. kr.

Misligholdet i kredittporteføljene er fortsatt lavt. Foreløpig er det ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånportefølje, men tapsavsetningen økes basert på makroprognoser som tilsier forverring av den økonomiske situasjonen i Norge.

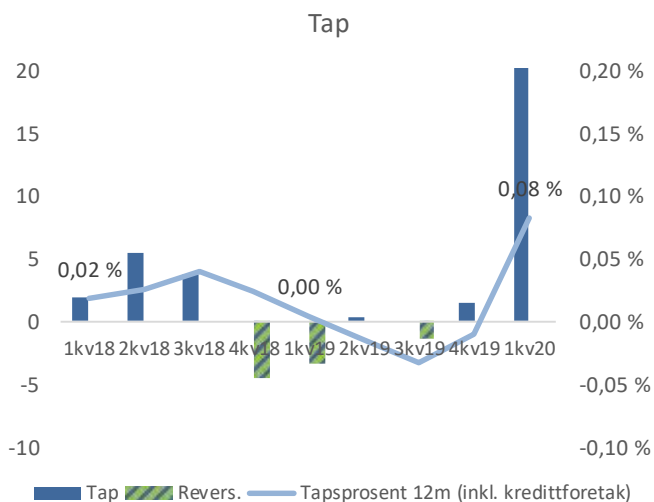
Økte tapsavsetninger er knyttet til de økonomiske konsekvensene av koronapandemien. Usikkerheten rundt tapestimater er stor. Økt tapsavsetning er gjort primært basert på makroprognoser som tilsier en økonomisk nedtur de neste 24 månedene for deretter normalisering.

Banken har gjort flere tiltak rettet mot kunder grunnet koronakrisen, hvor hovedtiltaket har vært å tilby en generell avdragsutsettelse. I de tilfeller hvor avdragsutsettelser er gitt, men den finansielle stillingen hos kunden ikke indikerer langsiktige problemer er kundene ikke vurdert som forbehandle.

Det er gjort individuell gjennomgang av samtlige større eksponeringer i bedriftsmarkedsporteføljen, samt løpende tett oppfølging av misligholdsutvikling i utlånsmassen. Overvåkingen av kredittporteføljene viser ingen negativ utvikling i nøkkeltallene og ingen vesentlig forverret kredittkvalitet i porteføljen.

Det er i tillegg gjort en vurdering av bankens eksponering mot bransjer som er hardt rammet av koronakrisen. Banken har svært lav eller ingen eksponering mot olje- og gass næringen, hotell- og reiselivsbransjen og andre utsatte bransjer. Det er av den grunn ikke gjort en samlet flytting av bransjer mellom trinnene.

Netto tap for kvartalet utgjorde 0,08 % (-0,01 %) av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak. Tapsavsetningene utgjorde 0,32% av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak.



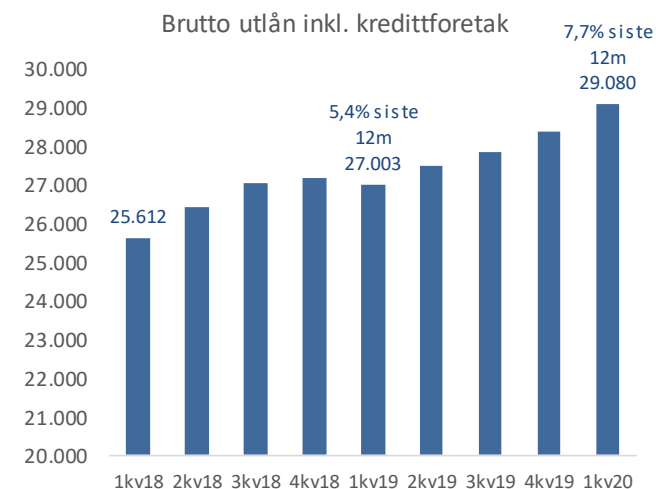
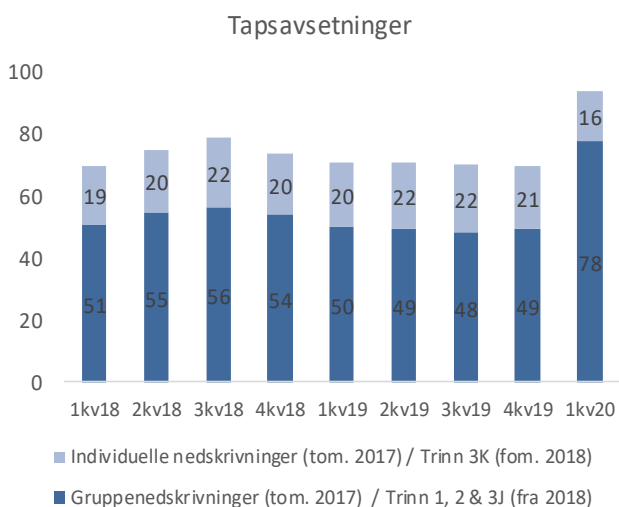
BALANSEN

Forvaltningskapitalen inklusiv utlån overført til kredittforetak utgjorde 34 035,5 mill. kr ved utgangen av kvartalet. En endring siste 12 måneder på 5,1 % / 1 651,2 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 24 432,7 mill. kr.

Utlån

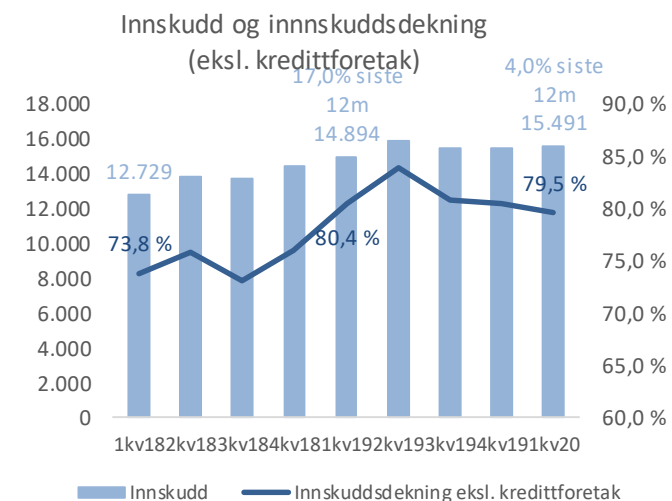
Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 29 080,3 mill. kr (27 002,6 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en utlånsvekst på 2 077,7 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 7,7 % (5,4 %).

Eksklusiv lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 19 477,6 mill. kr (18 532,3 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 945,2 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 5,1 % (7,4 %).



Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 4,0 % (17,0 %) siste 12 måneder til 15 490,5 mill. kr (14 893,5 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 79,5 % (80,4 %) ved utgangen av kvartalet.



Privatmarkedet

Vi startet 2020 med vinden i ryggen og følelsen av at dette skulle bli vårt år. Etter flere organisasjonsmessige grep i første halvår 2019 har vi sett en stadig forbedring og første kvartal 2020 ble vårt beste vekstkvartal på svært mange år.

Kunder organiserer nå i stor grad sine egne kundeforhold via nett eller mobilbank mens de oppsøker våre lokalkontorer ved større

livshendelser. Det er en utvikling vi er godt fornøyd med. Vi ønsker fremdeles å være kundenes sparringspartner og medhjelper til en trygg og forutsigbar økonomi ved hjelp av fysiske møter når kunden ønsker det. Våre kunder har kåret SpareBank 1s mobilbank til Norges beste og PSD2 gir nå alle bankkunder i Norge muligheten til å nyte godt av våre digitale flater.

Når koronakrisen eskalerte medio mars iverksatte vi umiddelbart tiltak for å hjelpe de av våre kunder som ble berørt:

- Automatisk og kostnadsfri avdragsutsettelse på 6 måneder
- Forskuttering av dagpenger
- To raske rentejusteringer etter kuttene i styringsrenten med virkning fra henholdsvis 1. og 23. april
- Økonomisk korona-fond til lag og foreninger som over natten fikk inntektsgrunnlaget revet bort

Rundt 10 % av lånekundene våre benyttet seg av muligheten for avdragsutsettelse de første ukene, mens vi nå er tilbake på nivåene fra før medio mars. Vi har i hele perioden holdt kontoret åpent for kunder etter avtale for å kunne yte (passe) nær økonomisk rådgivning. Imidlertid er vårt inntrykk at kundemassen vår har hatt en viss buffer og er så langt ikke vesentlig økonomisk berørt av koronakrisen. Vi antar at dette kan endre seg når konsekvensene av koronakrisen materialiserer i årets kommende kvartal. Vår utlånsportefølje på PM har i snitt moderat belåningsgrad.

Markedet har etter kuttet i styringsrenten vært noe uoversiktlig og preget av et betydelig prispress. Vi har fremdeles stor pågang og står skulder til skulder med kundene våre også gjennom denne krisen.

Utlånsveksten innen privatmarkedet i første kvartal var høy og ble 2,7 %. Innskuddsveksten ble 0,6 %.

Bedriftsmarkedet

Banken har et kontinuerlig fokus på å være en god støttespiller for regionen og for næringslivet generelt, samt å bidra til en positiv utvikling både i forhold til å bevare og skape nye arbeidsplasser.

Vi er nå inne i en spesielt krevende tid og mange bedriftseiere er bekymret for fremtiden. Vi jobber hardt for å bidra med vår kompetanse og hjelpe bedriftene gjennom disse utfordringene. Vi har også gitt avdragsfrihet til de som har hatt behov for det, og det er et viktig bidrag for å lette likviditeten i en utfordrende tid.

Det har foreløpig kommet inn relativt få søknader om statsgaranterte lån og kriteriene er også utformet slik at det dessverre er mange kunder som ikke oppfyller de kravene som myndighetene har satt for å få slike lån.

Vi ser foreløpig ingen økning i restanser i porteføljen. Med utgangspunkt i at Norge har stått stille i 2 måneder, forventer vi en økning i mislighold fremover basert på makroprognoser. Det er i forbindelse med koronakrisen gjort en individuell gjennomgang av alle større engasjement og porteføljen vurderes samlet sett å være solid. Tapsvetningen som er gjort i første kvartal er vårt beste estimat på tap i nåværende portefølje relatert til koronakrisen.

Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet i første kvartal ble 1,3 % mens innskuddsveksten ble 0,4 %.

Eiendomsmegling

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus har 52 dedikerte medarbeidere fordelt på 7 kontor som sammen med rådgiverapparatet i banken arbeider for å bygge opp under visjonen som regionens anbefalte finanshus - fordi vi bryr oss.

Eiendomsmegling øker omsetningen fra fjorårets Q1 og opprettholder vår gode anbefalingsgrad på godt over 90 %. Dette anser vi som spesielt viktig i disse tider med mange omveltninger, mye uforutsigbarhet og usikkerhet knyttet til hvordan boligmarkedet preges av koronasituasjonen. Markedet vårt har lokale variasjoner i forhold til antall solgte boliger og antall utlagte boliger sammenlignet med samme periode i fjor, men vi konkluderer med at boligmarkedet fremdeles er relativt godt balansert i forhold til antall omsetninger,

tilbud og etterspørsel. Nå blir det spennende å følge utviklingen videre inn i og gjennom sommeren, så langt vi registrerer vi faktisk en positiv effekt mot hyttemarkedet da innenlandsferie blir løsningen for mange i år.

Kapitalanskaffelse

Markedet for pengemarkedsfinansiering var i starten av kvartalet velfungerende. Finansmarkedene ble imidlertid sterkt berørt av koronautbruddet med kronesvekkelse, børsfall og kraftig økning i kredittmarginer. Alle markeder ble berørt og markedet for pengemarkedsfinansiering var ikke velfungerende og på enkelte dager var det utfordrende å utstede obligasjoner. En rekke myndighetstiltak og låneordninger gjennom Norges Bank har medført generell bedring i finansmarkedene og i april oppleves pengemarkedet som velfungerende til tross for at kredittpåslaget er omkring det dobbelte av hva den var i februar.

SpareBank 1 Østfold Akershus har en meget god likviditetssituasjon, solid innskuddsdekning og kun kr. 135 mill, kr i låneforfall resten av 2020. Risikoen relatert til funding og likviditet er derfor lav noe som bekreftes av alle nøkkeltall inkludert LCR på 148% og NSFR på 154%. Bankens stresstester viser at likviditetsbufferen dekker normal drift i 24 måneder. Dette er svært betryggende i en urolig tid og gjør oss godt rustet til ikke bare å komme gjennom en krevende situasjon for landet, men som konsern komme styrket ut.

SpareBank 1 Østfold Akershus er ratet med karakter A fra Nordic Credit Rating. Ratingen ble bekreftet den 03.04.20 men som følge av Covid-19 utbruddet, ble «outlook» endret fra «Stable» til «Negative». Ratingen har hatt en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering.

I første kvartal emiterte SpareBank 1 Østfold Akershus 500,0 mill. kr i pengemarkedet. Gjennomsnittlig vektet løpetid på pengemarkedslån er 2,85 år. SpareBank 1 Østfold Akershus har i april lånt kr. 200 mill i 12 måneder gjennom F-lånsordningen til Norges Bank.

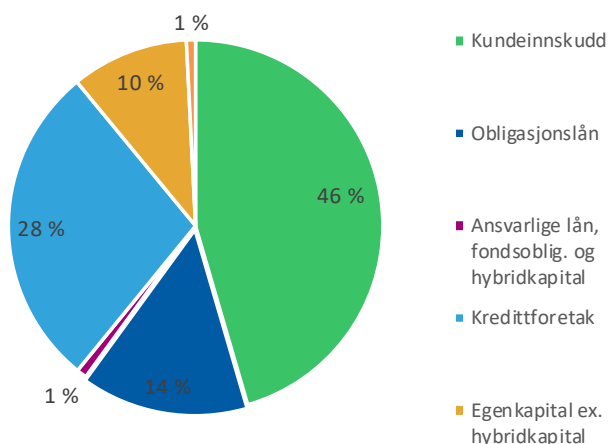
Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av kvartalet på 4 919,4 mill. kr (5 022,9 mill. kr). Konsernet har i tillegg ansvarlig lån på 150,9 mill. kr (150,7 mill. kr) og en fondsobligasjon på 150,0 mill. kr (150,0 mill. kr) klassifisert som egenkapital. Konsernet har hverken forfall eller behov å for emitte ansvarlig kapital i 2020.

Ved utgangen av kvartalet er 9 602,7 mill. kr av bankens utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt. Det er planlagt å øke andelen overførte lån til kredittforetaket med 800 mill. kr resten i 2020. Boliglån som er klargjort for overførsel til SpareBank 1 Boligkreditt utgjør ved utgangen av kvartalet 6.004 mill. kr.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 79,5 % eksklusive kredittforetak og 53,3 % inkl. kredittforetak.

Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlåne på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Bankens styre har vedtatt en likviditetsstrategi som blant annet inneholder beredskapsplaner og stressanalyser. Styret vurderer likviditetssituasjonen som god samtidig som finansieringsmarkedet er velfungerende.

Finansieringskilder

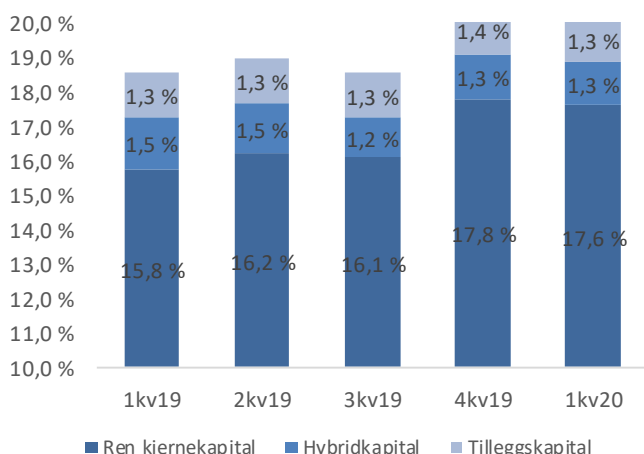


Kapitaldekning

Ved utgangen av kvartalet hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 17,6 % (15,8 %), en kjernekapitaldekning på 18,9 % (17,3 %) og en kapitaldekning på 20,2 % (18,6 %). Uvektet kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert var på 8,4 %. Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis 16,4 % (15,8 %), 17,5 % (17,4 %) og 18,6 % (18,5 %). Uvektet kjernekapitaldekning var på 9,4 % (9,6 %). Resultatet hittil i år er ikke tillagt kapitalen.

SpareBank 1 Østfold Akershus har et mål på ren kjernekapitaldekning på 15,0 %, kjernekapitaldekning på 16,5 % og kapitaldekning på 18,5 %. Målene inkluderer en management buffer på 0,8 prosentpoeng. Konsernet har valgt å opprettholde opprinnelige kapitalmål selv om den motsykliske kapitalbufferen er redusert med 1,5 prosentpoeng slik at regulatorisk krav til ren kjernekapitaldekning ved utgangen av første kvartal er redusert til 12,7 % eksklusive management buffer. Mål på uvektet kjernekapitalandel er 6,0 %. Målene innfris med god margin på alle nivå ved utgangen av kvartalet.

Kapitaldekning forholdsmessig konsolidert



Egenkapitalbevis

Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at inntil 50 % av morbankens årsresultat deles ut som gaver og utbytte.

For 2019 foreslo styret at 49,9 % av morbankens resultat deles ut i utbytte og gaver. Utdelingen ble redusert til 41,6 % av representantskapet som en konsekvens av koronakrisen og Finanstilsynets og Finansdepartementets oppfordring til norske

banker om å gjennomføre ny vurdering av overskuddsdisponeringen for 2019. Dette tilsvarte en nedgang fra kr 14,40 pr egenkapitalbevis til kr 12,00 og en reduksjon i gaveavsetningen fra 12,2 mill. kr til 10,2 mill. kr. Reduksjonen medførte isolert sett en forbedring i ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 0,3 prosentpoeng til 18,1 %.

Konsernet har et langsiktig mål om egenkapitalavkastning på over 10 %.

En oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av note 19.

Konsernet har en egen egenkapitalbevispareordning for konsernets ansatte. Alle fast ansatte i konsernet samt bankens styre- og varamedlemmer får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 48.000 kroner pr ansatt pr år. Egenkapitalbevisene kjøpes til markedspris. To år etter oppstart av spareperioden tildeles et gratis egenkapitalbevis for hvert andre egenkapitalbevis kjøpt gjennom spareperioden. Totalt 105 av konsernets ansatte deltar i spareprogrammet.

UTSIKTENE FREMOVER

Ved inngangen til andre kvartal er usikkerheten i den norske og den regionale økonomien større enn vi noen gang tidligere har opplevd. Det er derfor knyttet større usikkerhet til styrets vurdering av fremtidsutsiktene denne gangen enn normalt. SpareBank 1 Østfold Akershus gikk inn i koronakrisen med en sterk soliditet og en god likviditet som gjør det mulig å stå side om side med privatkundene og de levedyktige bedriftskundene våre gjennom krisen.

SpareBank 1 Østfold Akershus er en lavrisikobank med en privatmarkedsandel på 81 % (beregnet av brutto utlån inkludert kredittforetak). Bedriftsmarkedsporteføljen på 19 % er ikke eksponert mot olje og offshore og eksponeringen mot hotel- og restaurantnæringen er minimal. Ingen kommer upåvirket ut av denne krisen, men vi ser foreløpig ingen økning i restanser i porteføljen. Med utgangspunkt i at Norge har stått stille i 2 måneder, forventer vi imidlertid en økning i mislighold fremover basert på de overordnede makroprognosene. Tapsavsetningen som er gjort i første kvartal er vårt beste estimat på tap i nåværende portefølje relatert til koronakrisen. Økningen i tapsavsetningen i kvartalet er relatert til modellbaserte tapsavsetninger i trinn 1 og trinn 2. Tapsavsetningene knyttet til enkeltengasjement i trinn 3 er redusert i kvartalet.

For å hjelpe kundene i en vanskelig situasjon ble utlånsrenten satt ned 2 ganger med avkortet varslingsfrist i første kvartal, siste rentenedsettelse i mai ble også gitt med avkortet varslingsfrist. Dette vil isolert sett gi press på rentenetto i andre kvartal.

Boligprisene i Norge steg med 0,5 % i april 2020, korrigert for sesongvariasjoner sank prisene med 0,2 %. Lokalt viser statistikken bedre tall. I april isolert sett, hadde Follo en vekst på 0,7% og Østfold (beregnet ut fra Sarpsborg og Fredrikstad-tall) en vekst på 1,0%. Sesongjustert er det nesten flat utvikling, hvor Follo hadde 0,1% vekst, og Østfold helt flat med 0,0%. Markedsområdet til SpareBank 1 Østfold Akershus har historisk i mindre grad vært påvirket av de store svingningene i boligpriser, så langt har ikke de store svingningene kommet denne gangen heller. Utviklingen i antall salg er noe svakere enn fjoråret. I april måned ble det i Follo solgt 7,9 % færre boliger enn samme måned i fjor, Østfold hadde en reduksjon mot fjoråret på kun 1 %.

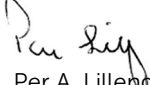
Bankens markedsområde er svært attraktivt når det gjelder fritidseiendom og «innbyggerantallet» stiger vesentlig i de tradisjonelle feriemånedene. Det er en forventning om at nordmenn generelt kommer til å feriere innenlands i sommer, vi har derfor tro på at dette kommer til å slå positivt ut for aktiviteten i bankens markedsområde, spesielt i sommermånedene. Dette underbygges også av at EiendomsMegler 1 Østfold Akershus melder om økt etterspørsel etter fritidseiendom i vårt markedsområde. Redusert

grensehandel som følge av karanteneregler er også med på å øke aktiviteten i bankens markedsområde.

SpareBank 1 Østfold Akershus kom godt rustet inn i koronakrisen og vi jobber aktivt hver dag for å komme styrket ut av krisen.

Banken har et mål om å levere en egenkapitalavkastning over 10 %. For inneværende år kommer vi høyst sannsynlig ikke til å nå dette målet, det langsiktige målet står allikevel fast.

Moss, den 15. mai 2020
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus

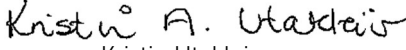

Per A. Lilleng
Styrets leder

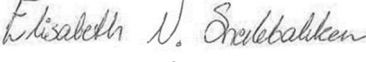

Elin Cathrine Hagen
Styrets nestleder


Vidar Løfshus


Tom Grip


Unni Marie Rådalen


Kristin Utakleiv


Elisabeth N. Snerlebakken
Ansattes repr.


Øystein U. Larsen
Ansattes repr


Arild Bjørn Hansen
Adm. direktør

Innholdsfortegnelse for kvartalsregnskapet

Hovedtall konsern	11
Resultatregnskap.....	12
Balanse	13
Endring i egenkapital.....	14
Kontantstrømoppstilling.....	15
Resultater fra kvartalsregnskapene konsern	16
Note 1 Regnskapsprinsipper og kritiske estimater	17
Note 2 Tap på utlån og garantier	18
Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring	21
Note 4 Segmentinformasjon	22
Note 5 Derivater	23
Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	23
Note 7 Kapitaldekning	24
Note 8 Andre eiendeler.....	25
Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	25
Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	25
Note 11 Verdipapirer	25
Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko	26
Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)	26
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet	26
Note 15 Netto renteinntekter.....	27
Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	27
Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter	27
Note 18 Driftskostnader	28
Note 19 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis.....	28

Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	01.01 - 31.03.2020		01.01 - 31.03.2019		Året 2019	
Netto renteinntekter	117 030	1,94 %	95 087	1,63 %	427 112	1,78 %
Netto provisjons- og andre inntekter	67 759	1,12 %	60 030	1,03 %	271 802	1,13 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	8 371	0,14 %	83 294	1,43 %	142 332	0,59 %
Sum inntekter	193 160	3,20 %	238 410	4,09 %	841 245	3,50 %
Sum driftskostnader	94 942	1,57 %	87 917	1,51 %	355 288	1,48 %
Driftsresultat før tap	98 218	1,63 %	150 494	2,58 %	485 957	2,02 %
Tap på utlån og garantier	23 733	0,39 %	- 3 460	-0,06 %	- 3 213	-0,01 %
Resultat før skatt	74 485	1,23 %	153 953	2,64 %	489 170	2,03 %
Skattekostnad	9 519	0,16 %	17 293	0,30 %	85 617	0,36 %
Periodens resultat	64 966	1,08 %	136 660	2,35 %	403 554	1,68 %

HOVEDTALL	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019		
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning 1)	7,4 %	16,9 %			12,1 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	8,7 %	16,7 %			12,0 %
Kostnadsprosent 2)	49,2 %	36,9 %			42,2 %
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	19 477 561	18 532 345			19 153 503
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	29 080 279	27 002 550			28 392 134
Innskudd fra kunder	15 490 507	14 893 535			15 411 865
Innskuddsdekning	79,5 %	80,4 %			80,5 %
Utlånsvekst siste 12 mnd.	5,1 %	7,4 %			1,3 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	7,7 %	5,4 %			4,4 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	4,0 %	17,0 %			7,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	24 272 558	23 627 319			24 048 176
Forvaltningskapital	24 432 738	23 914 024			24 004 051
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	34 035 457	32 384 229			33 242 682
Tap og mislighold					
Tapsprosent utlån, annualisert 3)	0,49 %	-0,08 %			-0,02 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,52 %	0,33 %			0,56 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,10 %	0,12 %			0,10 %
Tapsprosent utlån inkl. overført til kredittforetak, annualisert 3)	0,33 %	-0,05 %			-0,01 %
Misligholdte eng. i % av brutto utlån inkl. overført kredittforetak	0,35 %	0,22 %			0,38 %
Andre tapsutsatte eng. i % av br. utlån inkl. overført kredittforetak	0,07 %	0,08 %			0,07 %
Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern 7)					
Kapitaldekningsprosent	20,2 %	18,6 %			20,5 %
Kjernekapitalsprosent	18,9 %	17,3 %			19,1 %
Ren kjernekapitalprosent	17,6 %	15,8 %			17,8 %
Ansvarlig kapital	3 479 376	3 257 876			3 452 465
Kjernekapital	3 255 887	3 031 613			3 223 140
Ren kjernekapital	3 039 886	2 761 951			3 012 221
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,4 %	8,6 %			8,8 %
Kontor og bemanning					
Antall kontor	7	7			7
Antall årsverk	207,0	202,5			206,8
Egenkapitalbevis 5)	31.03.2020	2019	2018	2017	2016
Egenkapitalbevisbrøk	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,0 %
Børskurs	210,00	240,00	195,00	192,00	166,00
Børsverdi MNOK	2 602	2 973	2 416	2 379	1 870
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl. utbytte) 6)	261,22	255,65	240,24	222,59	208,01
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	4,91	30,49	27,07	24,24	27,40
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	-	12,00	14,60	9,30	7,40
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	10,64	7,87	7,20	7,92	6,06
Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)	0,80	0,94	0,81	0,86	0,80

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital. Hybridkapital er ikke medregnet og renter på denne er fratrukket overskudd. Annualisert.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter. 3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

4) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern.

6) Inkl. resultat hittil i år (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet). 7) Sammenligningstall viser forholdsmessig konsolidering morbank

Resultatregnskap

31.03.2020	Morbank 31.03.2019	Året 2019	(i hele tusen kroner)	note	31.03.2020	Konsern 31.03.2019	Året 2019
173 064	146 187	644 665	Renteinntekter målt til amortisert kost		173 067	146 188	644 685
22 382	16 784	77 024	Renteinntekter målt til virkelig verdi		22 382	16 784	77 024
78 959	68 307	296 911	Rentekostnader		78 418	67 885	294 597
116 486	94 664	424 779	Netto renteinntekter	15	117 030	95 087	427 112
56 296	50 991	223 029	Provisjonsinntekter		71 447	63 082	284 433
3 974	3 104	14 076	Provisjonskostnader		3 974	3 104	14 076
904	624	3 840	Andre driftsinntekter		286	51	1 444
53 226	48 511	212 793	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	16	67 759	60 030	271 802
11 217	5 066	18 527	Utbytte		11 217	5 066	18 527
2 649	2 000	105 401	Inntekter av eierinteresser		37 309	79 160	119 071
- 40 154	- 933	4 734	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter		- 40 154	- 933	4 734
- 26 289	6 133	128 662	Netto inntekter på finansielle instrumenter	17	8 371	83 294	142 332
143 423	149 309	766 234	Sum netto inntekter		193 160	238 410	841 245
40 894	41 060	156 334	Personalkostnader		52 904	51 088	200 809
40 237	35 649	146 733	Andre driftskostnader		42 038	36 828	154 480
81 131	76 709	303 067	Sum driftskostnader før tap	18	94 942	87 917	355 288
62 293	72 600	463 167	Driftsresultat før tap		98 218	150 494	485 957
23 733	- 3 460	- 3 213	Tap på utlån og garantier	2	23 733	- 3 460	- 3 213
38 560	76 059	466 380	Resultat før skatt		74 485	153 953	489 170
9 200	17 100	84 209	Skattekostnad		9 519	17 293	85 617
29 360	58 959	382 172	Periodens resultat		64 966	136 660	403 554

Pr. egenkapitalbevis

2,22	4,45	28,88	Resultat / Utvannet resultat	4,91	10,33	30,49
------	------	-------	------------------------------	------	-------	-------

Utvidet resultatregnskap

29 360	58 959	382 172	Periodens resultat		64 966	136 660	403 554
-	-	- 6 245	Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet		-	-	- 6 245
-	-	1 561	Aktuarmessige gevinster og tap		-	-	- 6 245
-	-	-	Skatteeffekt		-	-	1 561
-	-	-	Poster som kan bli reklassifisert over resultatet		6 686	- 1 542	3 940
5 455	73	- 12	Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet		5 455	73	- 12
- 1 364	- 18	3	Endring virkelig verdi, utlån		- 1 364	- 18	3
			Skatteeffekt				
4 091	55	- 4 884	Periodens utvidede resultat		10 777	- 1 487	- 944
33 451	59 014	377 288	Totalresultat		75 743	135 173	402 610

Pr. egenkapitalbevis

0,31	0,00	-0,37	Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat	0,81	-0,11	-0,07
2,53	4,46	28,51	Totalresultat / Utvannet totalresultat	5,72	10,21	30,42

Resultatregnskap i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

1,94	1,63	1,78	Netto renteinntekter	1,94	1,63	1,78
0,89	0,84	0,89	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	1,12	1,03	1,13
-0,44	0,11	0,54	Netto inntekter på finansielle instrumenter	0,14	1,43	0,59
2,39	2,58	3,21	Sum netto inntekter	3,20	4,09	3,50
1,35	1,32	1,27	Sum driftskostnader før tap	1,57	1,51	1,48
1,04	1,25	1,94	Driftsresultat før tap	1,63	2,58	2,02
0,40	-0,06	-0,01	Tap på utlån og garantier	0,39	-0,06	-0,01
0,64	1,31	1,95	Resultat før skatt	1,23	2,64	2,03
0,15	0,30	0,35	Skattekostnad	0,16	0,30	0,36
0,00	0,00	0,00	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0,00	0,00	1,68
0,49	1,02	1,60	Periodens resultat	1,08	2,35	1,68

Balanse

Morbank			(i hele tusen kroner)	note	Konsern		
31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019			31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
93 768	46 448	97 413	Kontanter og fordringer på sentralbanker		93 768	41 050	97 413
1 255 713	1 937 085	1 130 263	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 255 713	1 937 085	1 130 263
19 432 001	18 479 804	19 093 468	Netto utlån til kunder	2, 3, 6	19 432 001	18 479 804	19 093 468
1 833 371	1 803 731	1 970 396	Sertifikater og obligasjoner	6	1 833 371	1 803 731	1 970 396
53 721	20 913	20 362	Derivater	6	53 721	20 913	20 362
900 699	781 920	915 121	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	900 699	781 920	915 121
230 498	230 937	230 498	Investering i eierinteresser		475 987	492 290	434 645
231 740	230 934	231 740	Investering i konsernselskaper		-	-	-
-	1 307	-	Immaterielle eiendeler		-	1 307	-
162 419	179 853	167 163	Varige driftsmidler		284 998	300 570	287 920
1 265	-	1 265	Utsatt skattefordel		1 968	757	2 173
69 428	27 144	28 320	Andre eiendeler	8	100 512	54 597	52 292
24 264 624	23 740 075	23 886 008	Sum eiendeler		24 432 738	23 914 024	24 004 051
23 291	9 130	3 196	Innskudd fra kredittinstitusjoner		23 291	9 130	3 196
15 516 830	14 927 583	15 441 381	Innskudd fra og gjeld til kunder	2	15 490 507	14 893 535	15 411 865
4 919 442	5 022 907	4 677 034	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	4 919 442	5 022 907	4 677 034
42 911	2 072	4 403	Derivater	6	42 911	2 072	4 403
18 794	14 709	83 120	Betalbar skatt		19 230	16 242	84 232
-	981	-	Utsatt skatt		953	981	402
242 935	250 407	207 816	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	9	178 310	190 649	138 479
150 883	150 743	150 921	Ansvarlig lånekapital	10	150 883	150 743	150 921
-	164 087	-	Fondsobligasjon	10	-	164 087	-
20 915 085	20 542 619	20 567 869	Sum gjeld		20 825 527	20 450 346	20 470 531
1 238 856	1 238 856	1 238 856	Egenkapitalbevis	19	1 238 856	1 238 856	1 238 856
- 42	- 39	- 42	Egenbeholdning egenkapitalbevis		- 42	- 39	- 42
246 531	246 531	246 531	Overkurs		246 531	246 531	246 531
1 320 651	1 123 741	1 290 920	Utjevningsfond		1 320 651	1 123 741	1 290 920
158 813	193 223	190 576	Avsatt utbytte og gaver		158 813	193 223	190 576
150 000	150 000	150 000	Hybridkapital		150 000	150 000	150 000
191 692	178 240	189 661	Grunnfondskapital		191 692	178 240	189 661
11 637	8 958	11 637	Fond for urealiserte gevinster		11 637	8 958	11 637
2 041	- 1 013	-	Annen egenkapital		224 107	187 508	215 381
29 360	58 959	-	Periodens resultat		64 966	136 660	-
3 349 539	3 197 456	3 318 139	Sum egenkapital		3 607 211	3 463 678	3 533 520
24 264 624	23 740 075	23 886 008	Sum gjeld og egenkapital		24 432 738	23 914 024	24 004 051

Endring i egenkapital

Morbank

(Hele tusen kroner)	Egenkapital - bevis	Egne egenkapital - bevis	Overkursfon d	Utjevnings- fond	Grunnfonds - kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2019	1 238 856	- 39	246 531	1 123 741	178 240	8 958	150 003	193 223	3 139 513
Utbetalt renter på hybridkapital							- 5 435		- 5 435
Salg av egne egenkapitalbevis		- 3							- 3
Utbetalt utbytte for 2018								- 180 867	- 180 867
Utbetalt gaver for 2018								- 12 356	- 12 356
Disponert resultat				167 179	11 421	2 869	10 127	190 576	382 172
Disponert utvidet resultat						- 190	- 4 694		- 4 884
Egenkapital pr. 31.12.2019	1 238 856	- 42	246 531	1 290 919	189 661	11 637	150 000	190 576	3 318 139
Egenkapital pr. 01.01.2020	1 238 856	- 42	246 531	1 290 919	189 661	11 637	150 000	190 576	3 318 138
Endring i disponering av generalforsamling				29 732	2 031			- 31 763	-
Utbetalt renter på hybridkapital							- 2 051		- 2 051
Utdisponert resultat							29 360		29 360
Utdisponert utvidet resultat							4 091		4 091
Egenkapital pr. 31.03.2020	1 238 856	- 42	246 531	1 320 651	191 692	11 637	181 401	158 813	3 349 539

Konsern

(Hele tusen kroner)	Egenkapital - bevis	Egne egenkapital - bevis	Overkursfon d	Utjevnings- fond	Grunnfonds - kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2019	1 238 856	- 39	246 531	1 123 741	178 240	8 958	340 063	193 223	3 329 572
Utbetalt renter på hybridkapital							- 5 435		- 5 435
Salg av egne egenkapitalbevis		- 3							- 3
Utbetalt utbytte for 2018								- 180 867	- 180 867
Utbetalt gaver for 2018								- 12 356	- 12 356
Disponert resultat				167 179	11 421	2 869	31 509	190 576	403 554
Disponert utvidet resultat						- 190	- 754		- 944
Egenkapital pr. 31.12.2019	1 238 856	- 42	246 531	1 290 920	189 661	11 637	365 383	190 576	3 533 521
Egenkapital pr. 01.01.2020	1 238 856	- 42	246 531	1 290 920	189 661	11 637	365 383	190 576	3 533 521
Endring i disponering av generalforsamling				29 732	2 031			- 31 763	-
Utbetalt renter på hybridkapital							- 2 051		- 2 051
Utdisponert resultat							64 966		64 966
Utdisponert utvidet resultat							10 777		10 777
Egenkapital pr. 31.03.2020	1 238 856	- 42	246 531	1 320 651	191 692	11 637	439 073	158 813	3 607 211

Egenkapitalbevisbrøk (Morbank)

(Hele tusen kroner)	31.03.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Egenkapitalbevis	1 238 856	1 238 856	1 238 856	1 238 856	1 126 745	1 126 745
Overkursfond	246 531	246 531	246 531	246 531	152 487	152 487
Utjevningsfond	1 320 651	1 290 920	1 123 741	931 297	724 553	386 050
Andel fond for urealiserte gevinster	10 893	10 893	8 386	20 984	18 111	37 097
Andel annen egenkapital	1 910					11 862
A. Sum egenkapitalbevisernes kapital	2 818 841	2 787 200	2 617 514	2 437 669	2 021 896	1 714 241
Grunnfondskapital	191 692	189 661	178 240	165 094	150 970	125 466
Andel fond for urealiserte gevinster	744	744	573	1 434	1 365	2 795
Andel annen egenkapital	131					894
B. Sum sparebankens fond	192 567	190 405	178 813	166 527	152 335	129 155
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver og hybridkapital	3 011 408	2 977 605	2 796 328	2 604 196	2 174 230	1 843 396
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,0 %	93,0 %

Kontantstrømoppstilling

Likviditetsbeholdning er definert som «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner» fratrukket utlån til selskaper i SpareBank 1 Alliansen som er av mer langsiktig karakter

Morbank			Konsern			
31.03.2020	31.03.2019	Året 2019	(i hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	Året 2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
- 292 458	374 796	- 254 862	Netto utbetaling av lån til kunder	- 292 458	374 796	- 254 862
178 652	150 557	659 170	Renteinnbetaling på utlån til kunder	166 215	150 557	615 257
75 449	550 615	1 064 414	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	78 642	534 550	1 052 881
- 43 456	- 6 249	- 297 063	Renteutbetaling på innskudd fra kunder	- 42 915	- 6 141	- 294 749
-	10 730	- 56 550	Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	-	10 730	- 56 550
6 848	5 471	29 408	Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner	6 848	5 471	29 408
- 2 480	- 2 550	- 9 477	Andre renteutbetalinger	- 2 045	- 2 550	- 7 799
- 242 093	- 208 603	- 1 080 972	Innbetaling sertifikater og obligasjoner	- 242 093	- 208 603	- 1 080 972
379 118	50 308	756 012	Utbetaling sertifikater og obligasjoner	379 118	50 308	756 012
9 945	6 944	33 112	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	9 945	6 944	33 112
53 226	48 511	212 793	Netto provisjonsinnbetalinger	67 759	60 030	271 802
- 143 846	- 73 941	- 264 656	Utbetalinger til drift	- 151 562	- 84 332	- 247 968
- 34 777	- 76 234	- 76 234	Betalt skatt	- 35 241	- 76 698	- 76 698
- 55 872	830 356	715 095	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	- 57 787	815 062	738 874
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
-	- 18 081	- 20 959	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	- 197 016	- 197 016
- 3 322	- 2 586	- 12 283	Utbetaling knyttet til rett til bruk driftsmidler	- 1 408	- 1 358	- 78 417
-	-	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-	-
-	- 213 611	- 336 960	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-	- 18 611	- 141 960
720	1 255	-	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	720	1 255	-
- 6 114	- 12 913	103 948	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	- 6 114	- 14 913	103 948
- 8 717	- 245 937	- 266 253	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	- 6 802	- 230 643	- 156 610
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
500 000	400 000	700 000	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	500 000	400 000	700 000
- 300 000	- 430 000	- 1 130 000	Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	- 300 000	- 430 000	- 1 130 000
- 29 730	- 19 672	- 89 968	Renteutbetaling på verdipapirgjeld	- 29 730	- 19 672	- 89 968
20 095	- 166 917	- 172 851	Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner	20 095	- 166 917	- 172 851
-	- 365	- 365	Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjoner	-	- 365	- 365
- 1 235	- 5 171	- 16 748	Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon	- 1 235	- 5 171	- 16 748
- 2 735	- 1 426	- 7 246	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	- 2 735	- 1 426	- 7 246
-	-	-	Salg av egne aksjer	-	-	-
-	-	- 193 223	Utbetaling av utbytte og gaver	-	-	- 193 223
186 395	- 223 550	- 910 401	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	186 395	- 223 550	- 910 401
121 806	360 869	- 461 559	A + B + C Netto endring likvider i perioden	121 806	360 869	- 328 137
839 842	1 302 111	1 302 111	Likviditetsbeholdning IB	839 842	1 302 111	1 302 111
961 648	1 662 980	839 842	Likviditetsbeholdning UB	961 648	1 662 980	839 842
Likviditetsbeholdning spesifisert:						
93 768	46 448	97 413	Kontanter og fordringer på Sentralbanken	93 768	46 448	97 413
867 880	1 616 532	742 429	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	867 880	1 616 532	742 429
961 648	1 662 980	839 842	Likviditetsbeholdning	961 648	1 662 980	839 842

Resultater fra kvartalsregnskapene konsern

RESULTAT	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018
Renteinntekter målt til amortisert kost	173 067	178 640	165 630	154 227	146 188	147 491	140 413	134 062	126 529
Renteinntekter målt til virkelig verdi	22 382	22 271	20 193	17 777	16 784	15 696	13 614	13 533	12 682
Rentekostnader	78 418	77 664	75 980	73 068	67 885	62 155	57 496	54 346	49 307
Netto renteinntekter	117 030	123 246	109 843	98 936	95 087	101 032	96 531	93 249	89 904
Provisjonsinntekter	71 447	70 503	73 559	77 289	63 082	76 067	69 931	71 796	64 760
Provisjonskostnader	3 974	3 878	3 573	3 522	3 104	2 716	2 814	2 637	2 309
Andre driftsinntekter	286	867	1 083	- 557	51	1 454	832	1 112	28 586
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	67 759	67 493	71 069	73 210	60 030	74 805	67 949	70 271	91 037
Utbytte	11 217	4 376	30	9 054	5 066	-	3 145	662	19 980
Inntekter av eierinteresser	37 309	572	8 575	30 764	79 160	17 418	12 642	14 239	8 003
Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	- 40 154	7 633	- 1 930	- 36	- 933	- 13 800	10 441	25 082	- 1 006
Netto avkastning på finansielle instrumenter	8 371	12 581	6 675	39 782	83 294	3 619	26 227	39 983	26 977
Sum inntekter	193 160	203 320	187 586	211 928	238 410	179 456	190 708	203 503	207 919
Personalkostnader	52 904	55 224	46 230	48 266	51 088	53 496	44 259	47 226	48 115
Andre driftskostnader	42 038	39 753	38 419	39 480	36 828	37 718	35 745	37 805	33 725
Sum driftskostnader	94 942	94 977	84 649	87 746	87 917	91 214	80 004	85 031	81 840
Driftsresultat før tap	98 218	108 343	102 938	124 182	150 494	88 242	110 704	118 473	126 079
Tap på utlån og garantier	23 733	1 360	- 1 371	257	- 3 460	- 4 579	3 657	5 454	1 863
Resultat før skatt	74 485	106 983	104 309	123 926	153 953	92 821	107 047	113 018	124 215
Skattekostnad	9 519	23 713	23 390	21 221	17 293	18 566	20 756	19 305	20 255
Periodens resultat	64 966	83 270	80 918	102 705	136 660	74 255	86 291	93 714	103 961
HOVEDTALL	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning 1)	7,4 %	9,6 %	9,6 %	12,4 %	16,9 %	8,9 %	10,9 %	12,2 %	14,4 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	8,7 %	9,4 %	9,5 %	12,7 %	16,7 %	8,9 %	10,6 %	12,6 %	14,3 %
Kostnadsprosent 2)	49,2 %	46,7 %	45,1 %	41,4 %	36,9 %	50,8 %	42,0 %	41,8 %	39,4 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder (BU)	19 477 561	19 153 503	19 122 412	18 866 111	18 532 345	18 910 841	18 772 935	18 140 861	17 256 817
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	29 080 279	28 392 134	27 818 570	27 464 736	27 002 550	27 187 127	27 060 286	26 424 863	25 611 645
Innskudd fra kunder	15 490 507	15 411 865	15 431 479	15 810 495	14 893 535	14 358 985	13 700 524	13 749 535	12 729 137
Innskuddsdekning	79,5 %	80,5 %	80,7 %	83,8 %	80,4 %	75,9 %	73,0 %	75,8 %	73,8 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	5,1 %	1,3 %	1,9 %	4,0 %	7,4 %	11,3 %	11,7 %	9,0 %	5,5 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	7,7 %	4,4 %	2,8 %	3,9 %	5,4 %	7,3 %	8,8 %	7,0 %	4,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	4,0 %	7,3 %	12,6 %	15,0 %	17,0 %	11,0 %	5,9 %	4,8 %	2,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	24 272 695	24 262 101	24 329 148	23 920 223	23 663 155	23 183 871	22 712 005	21 605 216	21 007 366
Forvaltningskapital	24 432 738	24 004 051	24 037 493	24 464 848	23 914 024	23 437 210	22 854 705	22 508 327	21 068 102
Forvaltningskapital inkl. overført til KF	34 035 457	33 242 682	32 733 651	33 063 473	32 384 229	31 713 496	31 142 055	30 792 329	29 422 930
Tap og mislighold									
Tapsprosent utlån 3)	0,12 %	0,01 %	-0,01 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %	0,02 %	0,03 %	0,01 %
Misligholdte engasjement i % av BU	0,52 %	0,56 %	0,62 %	0,60 %	0,33 %	0,34 %	0,31 %	0,40 %	0,26 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av BU	0,10 %	0,10 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %	0,13 %	0,18 %	0,18 %	0,18 %
Tapsprosent utlån inkl BK ³⁾	0,08 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,01 %	-0,02 %	0,01 %	0,02 %	0,01 %
Misligholdte engasjement i % av BU inkl. KF	0,35 %	0,38 %	0,43 %	0,41 %	0,22 %	0,24 %	0,22 %	0,27 %	0,17 %
Andre tapsutsatte eng. i % av BU inkl. KF	0,07 %	0,07 %	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,09 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %
Soliditet 7)									
Kapitaldekningsprosent	20,2 %	20,5 %	18,5 %	19,0 %	18,6 %	19,2 %	19,6 %	19,2 %	18,9 %
Kjernekapitalsprosent	18,9 %	19,1 %	17,3 %	17,7 %	17,3 %	17,8 %	18,1 %	17,7 %	17,4 %
Ren kjernekapitaldekning	17,6 %	17,8 %	16,1 %	16,2 %	15,8 %	16,1 %	15,6 %	15,9 %	15,6 %
Netto ansvarlig kapital	3 479 376	3 452 465	3 380 652	3 438 789	3 257 876	3 283 838	3 385 001	3 250 180	3 133 247
Kjernekapital	3 255 887	3 223 140	3 148 524	3 206 689	3 031 613	3 049 532	3 127 964	2 999 063	2 882 181
Ren kjernekapital	3 039 886	3 012 221	2 939 513	2 938 937	2 761 951	2 760 834	2 691 382	2 698 126	2 581 195
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,4 %	8,8 %	8,7 %	8,8 %	8,6 %	8,8 %	9,0 %	8,6 %	7,76 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	7	7	7	7	7	8	8	8	8
Antall årsverk	207,0	206,8	208,3	203,6	202,5	200,9	200,9	197,9	198,8
Egenkapitalbevis 5)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	210,00	240,00	220,00	224,00	220,00	195,00	197,00	195,00	198,00
Antall utstedte bevis	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	261,22	255,65	249,61	243,64	250,37	240,24	234,61	228,38	230,44
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 4)	4,91	6,29	6,11	7,76	10,33	5,61	6,52	7,08	7,86
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	10,64	9,61	9,07	7,20	5,25	8,76	7,62	6,87	6,22
Pris / Bokført egenkapital	0,80	0,94	0,88	0,92	0,88	0,81	0,84	0,85	0,86

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital. Hybridkapital er ikke medregnet og renter på denne er fratrukket overskudd. Annualisert.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter. 3) Periodens netto tap i prosent av brutto utlån.

4) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern.

6) Inkl. resultat hittil i år (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).

7) Forholdsmessig konsolidert konsern fom. 2. kv 2019, forholdsmessig konsolidert morbank fom. 2018, morbank tom. 2017

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper og kritiske estimater

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus er utarbeidet etter internasjonale regnskapsprinsipper, IFRS. I kvartalsrapporteringen er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn.

Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2019, men situasjonen omkring koronapandemien er med i vurderingen i 1. kvartal 2020. Det vises til note 2 for nærmere beskrivelse av de justeringer som er gjort i vurderingen av tapsnedskrivninger.

Konsernets vurderinger av kritiske estimater er utfordrende i en slik situasjon, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat på de langsiktige konsekvensene koronapandemien vil få for konsernet.

Revisjon

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Tap på utlån og garantier

Tapsavsetningene er like på morbank- og konsernivå.

Utlån til privatmarkedet er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat. Tapsvurderingen etter IFRS 9 inngår som en del av grunnlaget for virkelig verdifuldingen. Videre gjøres ytterligere justeringer jf. note 3.

Med bakgrunn i den økonomiske krisen som har oppstått som følge av koronapandemien, og makroprognoser knyttet til dette, er misligholds sannsynligheten som er lagt til grunn i IFRS9-modellens scenarier økt. Makroprognoser fra blant annet IMF tilsier at koronapandemien gir en kraftig, men relativt kortvarig krise. Dette er lagt til grunn i beregningene gjort i modellen pr. 31.03.2020.

I «Base case» scenarioet er det forutsatt en betraktelig høyere misligholds sannsynlighet de neste 24 månedene sammenlignet med tidligere. Dette for å ta høyde for et kraftig, men kortvarig sjokk. Det er så forutsatt en gradvis normalisering av mislighold i år 3 til 5. I «Worst case» scenarioet er det lagt til grunn en krise som er verre enn forventet og som resulterer i et høyere mislighold de første to årene enn det banken tidligere har opplevd, vesentlig høyere enn under Finanskrisen. Misligholdet normaliserer seg så frem til år 5. I «Best case» scenarioet legges det til grunn at krisen blir mildere enn forventet, og at mislighold holdes på et nivå som tilsvarer nivået rett i forkant av koronapandemien. Scenarievektingen holdes foreløpig uforandret da alle tre scenarioene har oppjustert misligholdssannsynlighetsnivåene vesentlig sammenlignet med før koronapandemien (vekting normal 80%, best case 10%, worst case 10%).

	31.12.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert / innbetalt tidligere konstatert	31.03.2020
Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn				
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	33.177	12.912	-2.218	43.870
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	36.426	13.156	0	49.582
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	69.603	26.068	-2.218	93.452
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	64.488	24.822	-2.243	87.067
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	5.115	1.270	0	6.384

	Total balanseført tapsavsetning				2019			
	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	26.046	22.954	20.603	69.603	25.805	27.961	19.617	73.383
Overført til (fra) Trinn 1	2.358	-2.358	0	0	4.864	-4.776	-88	0
Overført til (fra) Trinn 2	-908	2.220	-1.311	0	-1.076	2.640	-1.564	0
Overført til (fra) Trinn 3	-7	-280	287	0	-255	-1.766	2.021	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	7.780	542	202	8.523	14.475	6.078	471	21.024
Økning i måling av tap	13.215	17.854	5.596	36.665	2.461	7.605	3.747	13.814
Reduksjon i måling av tap	-2.668	-1.759	-4.032	-8.459	-10.096	-5.935	-1.169	-17.201
Utlån som har blitt fraregnet	-3.922	-3.516	-3.167	-10.605	-10.132	-8.853	-1.823	-20.808
Konstaterte nedskrivninger	-27	0	-2.248	-2.275	0	0	-609	-610
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.03. / 31.12.	41.867	35.656	15.929	93.452	26.046	22.954	20.603	69.603
herav lån til privatpersoner	13.407	26.241	8.290	47.938	7.952	16.697	10.808	35.457
herav lån til selskap og andre enheter med orgnr	23.217	8.468	7.444	39.129	13.782	5.780	9.469	29.031
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	5.243	946	195	6.384	4.312	477	326	5.115

	Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)				2019			
	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	7.952	16.697	10.808	35.457	7.964	20.340	8.698	37.003
Overført til (fra) Trinn 1	2.092	-2.092	0	0	3.935	-3.847	-88	0
Overført til (fra) Trinn 2	-569	1.881	-1.311	0	-661	2.220	-1.560	0
Overført til (fra) Trinn 3	-1	-118	118	0	-254	-843	1.097	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2.930	462	202	3.593	3.539	5.174	447	9.161
Økning i måling av tap	4.065	13.183	878	18.126	949	4.962	4.492	10.402
Reduksjon i måling av tap	-2.238	-1.670	-718	-4.626	-5.127	-5.510	-765	-11.403
Utlån som har blitt fraregnet	-797	-2.102	-1.662	-4.561	-2.393	-5.799	-1.514	-9.706
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	-27	0	-24	-51	0	0	0	0
UB 31.03. / 31.12.	13.407	26.241	8.290	47.938	7.952	16.697	10.808	35.457
IB 01.01. i prosent av utlån	0,07 %	1,32 %	15,77 %	0,27 %	0,06 %	1,82 %	15,73 %	0,27 %
UB 31.03. / 31.12. i prosent av utlån	0,11 %	2,38 %	17,68 %	0,35 %	0,07 %	1,32 %	15,77 %	0,27 %

	Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)				2019			
	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	12.003.385	1.260.448	68.516	13.332.349	12.334.328	1.117.649	55.303	13.507.281
Overført til (fra) Trinn 1	220.868	-220.868	0	0	289.396	-288.224	-1.171	0
Overført til (fra) Trinn 2	-302.086	308.037	-5.951	0	-540.154	557.982	-17.827	0
Overført til (fra) Trinn 3	-400	-9.397	9.797	0	-18.103	-24.010	42.114	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2.545.910	44.789	2.057	2.592.756	5.005.766	270.516	6.954	5.283.236
Økning i trekk på eksisterende lån	115.890	17.689	6	133.585	230.362	26.248	1.895	258.505
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-393.429	-33.250	-3.174	-429.853	-769.844	-65.411	-1.763	-837.018
Utlån som har blitt fraregnet	-1.604.902	-148.570	-18.716	-1.772.187	-4.528.366	-334.300	-16.988	-4.879.654
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	-244	0	-46	-290	0	0	0	0
UB 31.03. / 31.12.	12.584.993	1.104.802	46.902	13.736.697	12.003.385	1.260.448	68.516	13.332.349

	Kreditrisiko, utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	6.841.408	21.148	0	6.862.556	6.578.616	40.391	0	6.619.006
Lav	4.010.311	83.079	0	4.093.390	3.810.845	80.880	0	3.891.725
Middels	1.605.327	594.249	0	2.199.577	1.470.972	676.896	0	2.147.868
Høy	70.341	131.726	0	202.067	70.202	178.075	0	248.277
Svært høy	57.605	365.064	0	422.669	72.749	284.207	0	356.957
Misligholdt og nedskrevne	0	0	46.902	46.902	0	0	68.516	68.516
UB 31.03. / 31.12.	12.584.993	1.104.802	46.902	13.736.697	12.003.385	1.260.448	68.516	13.332.349

	Tapsavsetning på utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	13.782	5.780	9.469	29.031	15.584	6.745	10.831	33.161
Overført til (fra) Trinn 1	237	-237	0	0	811	-811	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-236	236	0	0	-325	325	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	-6	-162	168	0	0	-861	861	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	4.307	26	0	4.333	7.526	767	24	8.318
Økning i måling av tap	8.437	4.306	4.668	17.411	1.328	2.808	-1.174	2.962
Reduksjon i måling av tap	-270	-145	-3.417	-3.833	-4.370	-429	-368	-5.168
Utlån som har blitt fraregnet	-3.034	-1.335	-1.226	-5.595	-6.772	-2.764	-96	-9.632
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-2.218	-2.218	0	0	-609	-610
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.03. / 31.12.	23.217	8.468	7.444	39.129	13.782	5.780	9.469	29.031
IB 01.01.i prosent av utlån	0,38 %	1,84 %	25,14 %	0,74 %	0,43 %	2,79 %	32,87 %	0,85 %
UB 31.03. / 31.12. i prosent av utlån	0,62 %	4,07 %	26,13 %	0,99 %	0,38 %	1,84 %	25,14 %	0,74 %

	Brutto utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	3.593.059	313.482	37.668	3.944.209	3.640.505	241.993	32.954	3.915.453
Overført til (fra) Trinn 1	21.414	-21.414	0	0	41.285	-41.285	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-23.478	23.478	0	0	-134.081	134.081	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	-2.439	-1.809	4.248	0	0	-14.830	14.830	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	669.536	1.683	0	671.219	1.484.100	85.754	26	1.569.880
Økning i trekk på eksisterende lån	161.711	12.237	296	174.244	78.650	32.442	17	111.108
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-69.500	-4.675	-6.230	-80.404	-185.153	-16.903	-8.896	-210.952
Utlån som har blitt fraregnet	-629.910	-114.785	-5.071	-749.767	-1.332.242	-107.770	-537	-1.440.550
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-2.420	-2.420	-5	0	-726	-731
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.03. / 31.12.	3.720.393	208.198	28.491	3.957.081	3.593.059	313.482	37.668	3.944.209

	Kreditrisiko, utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	688.485	1.309	0	689.794	671.455	1.326	0	672.781
Lav	871.288	17.009	0	888.297	795.508	26.955	0	822.464
Middels	1.875.207	98.602	0	1.973.809	1.881.430	207.306	0	2.088.736
Høy	204.301	49.336	0	253.637	167.102	37.436	0	204.538
Svært høy	81.112	41.942	0	123.054	77.563	40.459	0	118.022
Misligholdt og nedskrevne	0	0	28.491	28.491	0	0	37.668	37.668
UB 31.03. / 31.12.	3.720.393	208.198	28.491	3.957.081	3.593.059	313.482	37.668	3.944.209

	Tapsavsetning på ubenyttet, garantier og tilsagn							
	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	4.312	477	326	5.115	2.257	875	87	3.219
Overført til (fra) Trinn 1	28	-28	0	0	118	-118	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-103	103	0	0	-91	96	-5	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	1	0	-1	-61	62	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	544	53	0	597	3.410	136	0	3.546
Økning i måling av tap	713	365	50	1.128	184	-165	429	449
Reduksjon i måling av tap	-160	56	104	0	-598	4	-36	-630
Poster som har blitt fraregnet	-91	-80	-280	-450	-968	-289	-212	-1.469
Konstaterte nedskrivninger	-27	0	-30	-56	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	27	0	24	51	0	0	0	0
UB 31.03. / 31.12.	5.243	946	195	6.384	4.312	477	326	5.115

	Ikke balanseførte poster (ubenyttet, garantier og tilsagn)							
	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	2.214.131	66.809	5.648	2.286.588	1.865.382	73.477	733	1.939.592
Overført til (fra) Trinn 1	9.115	-9.115	0	0	16.603	-16.603	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-37.633	37.633	0	0	-36.125	36.135	-10	0
Overført til (fra) Trinn 3	-304	-4	307	0	-33	-6.264	6.296	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	199.217	10.883	0	210.100	1.119.208	17.229	0	1.136.437
Økning i eksisterende poster	91.656	8.740	2.206	102.602	170.994	23.413	0	194.407
Reduksjon i eksisterende poster	-425.296	-19.710	-143	-445.149	-144.988	-26.299	-777	-172.064
Poster som har blitt fraregnet	-84.238	-9.685	-5.256	-99.179	-314.087	-34.056	-595	-348.739
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	-6	-6	0	0	0	0
UB 31.03. / 31.12.	1.966.649	85.550	2.757	1.623.638	2.214.131	66.809	5.648	1.665.069

	Kredittrisiko, ubenyttet, garantier og tilsagn				2019			
	Hittil i 2020				Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total				
Svært lav	1.334.248	8.000	0	1.342.248	1.386.246	17.261	0	1.403.507
Lav	191.437	26.625	0	218.063	232.303	2.097	0	234.400
Middels	347.495	26.237	0	373.733	431.341	34.541	0	465.882
Høy	26.723	19.411	0	46.134	79.041	9.320	0	88.361
Svært høy	66.746	5.276	0	72.022	85.201	3.590	0	88.791
Misligholdt og nedskrevne	0	0	2.757	2.757	0	0	5.648	5.648
UB 31.03. / 31.12.	1.966.649	85.550	2.757	2.054.955	2.214.131	66.809	5.648	2.286.588

Misligholdte engasjement:	31.03.2020	31.12.2018
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	101.586	107.116
Trinn 3 nedskrivning	-250	0
Netto misligholdte engasjement	101.336	107.116
Avsetningsgrad	0,2 %	0,0 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,52 %	0,56 %

Øvrige tapsutsatte engasjement:	31.03.2020	31.12.2018
Øvrig tapsutsatte engasjement	19.767	19.105
Trinn 3 nedskrivning	-15.484	-20.277
Netto tapsutsatte engasjement	8.766	10.250
Avsetningsgrad	78,3 %	106,1 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,10 %	0,10 %

Resultatførte tap på utlån og garantier:	31.03.2020	31.12.2018
Endring i nedskrivninger	26.068	-3.965
Konstaterte tap	360	2.611
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-472	-630
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-2.222	-1.229
Sum tap på utlån og garantier	23.733	-3.213

Sensitivitetsanalyse

Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for 3 ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektet. Basisscenario (Base case) for IFRS 9-beregningene bygger i hovedsak på makroøkonomiske prognoser fra blant annet IMF samt referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger om makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, BNP-vekst, rentenivå, boligpriser mv.

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for stressscenariet (Worst case) resulterer i økte tapsavsetninger på ca. 26,3 mill. kr. Dette illustrerer sensitiviteten ved en moderat forverring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholdssannsynligheten som det er tatt høyde for øker ytterligere.

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for det beste scenariet (Best case) resulterer i reduserte tapsavsetninger på ca. 4,1 mill.kr som illustrerer sensitiviteten ved en moderat forbedring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholds sannsynligheten som det er tatt høyde for blir redusert.

I forbindelse med koronapandemien har banken ikke endret scenariovektingen. Endringene i de makroøkonomiske prognosene er tatt høyde for gjennom å oppjustere nivået på misligholdssannsynligheten i alle 3 scenarier som beskrevet tidligere i noten.

Anvendt vektning				
Beløp i mnok	Vekt	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Base case)	80 %	35.474	35.599	71.073
Scenario 2 (Worst case)	10 %	160.470	174.304	334.775
Scenario 3 (Best case)	10 %	15.111	15.649	30.760
Totalt	100 %	45.937	47.475	93.512

Worst case økt med 10%				
Beløp i mnok	Vekt	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Base case)	70 %	35.473	35.597	71.070
Scenario 2 (Worst case)	20 %	160.461	174.275	334.736
Scenario 3 (Best case)	10 %	15.111	15.648	30.759
Totalt	100 %	58.434	61.338	119.772

Best case økt med 10%				
Beløp i mnok	Vekt	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Base case)	70 %	35.473	35.597	71.070
Scenario 2 (Worst case)	10 %	160.461	174.275	334.736
Scenario 3 (Best case)	20 %	15.111	15.648	30.759
Totalt	100 %	43.899	45.475	89.374

Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring

Tabellen under viser tall på konsernnivå. Forskjellen mellom konsern og morbank fremgår av balansen og tilhører i sin helhet «Omsetning og drift av fast eiendom».

Innskudd			Konsern (hele tusen kroner)	Utlån		
31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
482 799	428 148	482 751	Annen tjenesteyting	89 801	82 394	86 267
646	667	288	Bergverksdrift og utvinning	44 010	2 256	43 764
458 406	364 439	496 614	Bygge- og anleggsvirksomhet	974 899	960 530	987 728
21 464	18 344	19 102	Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	40 776	45 717	41 909
335 219	300 646	353 537	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	110 307	84 632	99 365
267 838	246 909	281 586	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	48 975	75 156	44 486
143 159	114 845	140 658	Forretningsmessig tjenesteyting	45 227	60 133	45 862
200 319	234 159	201 258	Helse- og sosialtjenester	58 225	35 744	54 265
93 293	99 086	99 349	Industri	76 002	91 862	58 341
49 115	111 436	110 903	Informasjon og kommunikasjon	11 352	- 12 448	14 067
-	4	4	Internasjonale organisasjoner og organer	-	-	-
190 730	188 258	169 966	Jordbruk, skogbruk og fiske	496 021	448 792	481 172
210 723	231 855	185 264	Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	75 382	68 313	73 526
3 964	2 264	5 279	Lønnet arbeid i private husholdninger	8 408	6 204	8 545
753 983	783 562	872 814	Offentlig administrasjon og forvaltning	-	-	-
928 360	813 603	693 558	Omsetning og drift av fast eiendom	2 734 332	2 498 287	2 656 474
40 227	43 592	52 359	Overnattings- og serveringsvirksomhet	24 949	28 423	25 324
182 177	150 721	163 144	Transport og lagring	3 721	41 088	33 243
43 359	37 682	47 420	Undervisning	21 350	21 851	19 985
23 156	29 153	30 960	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	6 007	6 390	5 564
362 402	353 813	364 886	Varehandel, reparasjon av motorvogner	87 941	190 342	100 404
4 791 336	4 553 185	4 771 701	Sum næring	4 957 688	4 735 668	4 880 293
10 699 171	10 340 350	10 640 165	Lønnstakere o.l.	14 519 873	13 796 677	14 273 210
15 490 507	14 893 535	15 411 865	Sum innskudd / brutto utlån	19 477 561	18 532 345	19 153 503
			Nedskrivninger for tap på utlån	- 87 067	- 65 578	- 64 488
			Virkelig verdivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	13 407	8 037	7 952
			Virkelig verdivurdering fastrente	28 100	5 000	- 3 500
			Sum netto utlån	19 432 001	18 479 804	19 093 468
			Sum brutto utlån	19 477 561	18 532 345	19 153 503
			Lån overført til SpareBank1 Næringskreditt	601 106	274 396	604 974
			Lån overført til SpareBank1 Boligkreditt	9 001 613	8 195 809	8 633 657
			Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	29 080 279	27 002 550	28 392 134

Note 4 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder.

Konsernet har 3 virksomhetsområder. Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Videre driver konsernet eiendomsmegling gjennom datterselskapet EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS og utleie av eiendom via andre datterselskap. Sistnevnte er ikke ansett som eget segment og inngår i «Ufordelt».

Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 2.

(hele tusen kroner)	31.03.2020				
	PM	BM	Eiendomsmegling	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	72 683	42 748	146	1 453	117 030
Netto provisjonsinntekter	43 610	10 298	15 206	- 1 641	67 473
Andre driftsinntekter				286	286
Netto avkastning på finansielle investeringer				8 371	8 371
Driftskostnader	- 29 120	- 9 387	- 15 094	- 41 341	- 94 942
Driftsresultat før tap pr segment	87 173	43 659	258	- 32 872	98 218
Tap på utlån og garantier	- 12 508	- 11 133		- 92	- 23 733
Resultat før skatt pr segment	74 665	32 526	258	- 32 964	74 485
Balanse					
Brutto Utlån til kunder	14 599 238	4 481 099		397 224	19 477 561
Avsetning for tap	- 44 803	- 42 063		- 202	- 87 067
Virkelig verdivurdering utover tap	41 507				41 507
Andre eiendeler			47 698	4 953 039	5 000 737
Sum eiendeler per segment	14 595 942	4 439 036	47 698	5 350 061	24 432 738
Innskudd fra og gjeld til kunder	10 951 237	4 440 267		99 003	15 490 507
Annen gjeld			17 943	5 317 077	5 335 020
Sum gjeld pr segment	10 951 237	4 440 267	17 943	5 416 080	20 825 527
Egenkapital			29 755	3 577 455	3 607 211
Sum gjeld og egenkapital pr segment	14 595 942	4 439 036	47 698	5 350 061	24 432 738

(hele tusen kroner)	31.12.2019				
	PM	BM	Eiendomsmegling	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	260 111	163 460	689	2 852	427 112
Netto provisjonsinntekter	176 651	35 933	61 460	- 3 686	270 357
Andre driftsinntekter				1 444	1 444
Netto avkastning på finansielle investeringer				142 332	142 332
Driftskostnader	- 111 950	- 36 155	- 56 005	- 151 179	- 355 288
Driftsresultat før tap pr segment	324 812	163 239	6 144	- 8 238	485 957
Tap på utlån og garantier	2 936	253		24	3 213
Resultat før skatt pr segment	327 748	163 492	6 144	- 8 214	489 170
Balanse					
Brutto Utlån til kunder	14 412 380	4 393 520		347 603	19 153 503
Avsetning for tap	- 32 728	- 31 649		- 110	- 64 488
Virkelig verdivurdering utover tap	4 452				4 452
Andre eiendeler			45 771	4 864 813	4 910 584
Sum eiendeler per segment	14 384 103	4 361 871	45 771	5 212 306	24 004 051
Innskudd fra og gjeld til kunder	10 897 772	4 422 811		91 283	15 411 865
Annen gjeld			16 217	5 042 449	5 058 665
Sum gjeld pr segment	10 897 772	4 422 811	16 217	5 133 731	20 470 531
Egenkapital			29 554	3 503 967	3 533 521
Sum gjeld og egenkapital pr segment	14 384 103	4 361 871	45 771	5 212 306	24 004 051

Note 5 Derivater

Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendel og tap blir ført som gjeld for alle rentederivater.

Konsern/Morbank	31.03.2020			31.12.2019		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån		4 374			4 374	
Renteswapper fastrente utlån	1 550 000	50	40 951	1 150 000	6 054	4 251
Renteswapper fastrente obl. lån						
Valutarenteswap obligasjoner						
Påløpte renter på rente- og valutawapper		1 277	1 960		13 075	151
Sum renteinstrumenter		5 701	42 911		23 504	4 403
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	1 200 000	48 020		900 000	- 3 141	
Sum renteinstrumenter sikring		48 020			- 3 141	
Sum alle renteinstrumenter		53 721	42 911		20 362	4 403

Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi.

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Morbank og konsern (i hele tusen kroner)	31.03.2020				31.12.2018			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Obligasjoner og sertifikater		1 833 371		1 833 371				
- Egenkapitalinstrumenter	66 735		833 964	900 699	80 809		834 312	915 121
- Fastrentelån			1 783 782	1 783 782			1 876 945	1 876 945
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		53 721		53 721		20 362		20 362
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
- Netto utlån privatpersoner		13 702 166		13 702 166		13 304 844		13 304 844
Sum eiendeler	66 735	15 589 258	2 617 746	18 273 740	80 809	13 325 206	2 711 257	16 117 273
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelser		42 911		42 911		4 403		4 403
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		0		0				
Sum forpliktelser		42 911		42 911		4 403		4 403

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det 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 er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3.

Konsern/Morbank	31.03.2020		31.12.2019	
	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter
<i>(i hele tusen kroner)</i>				
Inngående balanse	1 876 945	834 312	1 488 108	690 872
Tilgang / overgang fra nivå 1	62 589	0	578 646	141 960
Avgang / overgang til nivå 1	- 187 351	- 720	- 177 608	
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	31 600	372	- 12 200	1 480
Utgående balanse	1 783 782	833 964	1 876 945	834 312

* Endring av netto utlån til privatpersoner fremgår av note 2

Note 7 Kapitaldekning

Banken følger EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR. Banken benytter standardmetoden for kredittisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken rapporterer kapitaldekning på konsolidert nivå fra og med 2. kvartal 2019.

For 2019 foreslo styret at 49,9 % av morbankens resultat deles ut i utbytte og gaver. Utdelingen ble redusert til 41,6 % av representantskapet som en konsekvens av koronakrisen og Finanstilsynets og Finansdepartementets oppfordring til norske banker om å gjennomføre ny vurdering av overskuddsdisponeringen for 2019. Dette tilsvarte en nedgang fra kr 14,40 pr egenkapitalbevis til kr 12,00 og en reduksjon i gaveavsetningen fra 12,2 mill. kr til 10,2 mill. kr. Basert på tall pr. 31.12.2019 medførte reduksjonen en forbedring i forholdsmessig konsolidert på 0,3 % til ren kjernekapitaldekning 18,1 % og kjernekapitaldekning 19,4 %. Videre styrket kapitaldekning seg til 20,7 %. Uvektet kjernekapitaldekning forble 8,8 %. Endringen er ikke inkludert i tallene pr. 31.12.2019, men inngår fra og med 31.03.2020.

Minstekravet til ren kjernekapital i pilar 1 er på 4,5 %, i tillegg kommer de ulike bufferkravene. Ved utgangen av første kvartal var kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk buffer 1,0 %. Det innebærer at minstekravet til ren kjernekapitaldekning var på 11,0 %, kjernekapitaldekning var på 12,5 % og kapitaldekning på 14,5 %. I tillegg til dette har Finanstilsynet fastsatt et individuelt pilar 2 krav for konsernet på 1,7 %.

Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, SB1 Kredittkort AS, SB1 Finans Midt-Norge AS og BN Bank ASA.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,0 %. Målet for kjernekapitaldekning er på 16,5 % og målet for total kapitaldekning er på 18,5 %.

Morbank			Forholdsmessig konsolidering (hele tusen kroner)	Konsern		
31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
-	2 761 951		Ren kjernekapital	3 039 886	-	3 012 221
-	3 031 613		Kjernekapital	3 255 887	-	3 223 140
-	3 257 876		Ansvarlig kapital	3 479 376	-	3 452 465
-	17 540 299		Totalt beregningsgrunnlag	17 255 993	-	16 877 449
-	15,8 %		Ren kjernekapitaldekning*	17,6 %	-	17,8 %
-	17,3 %		Kjernekapitaldekning*	18,9 %	-	19,1 %
-	18,6 %		Kapitaldekning*	20,2 %	-	20,5 %
-	8,6 %		Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)*	8,4 %	-	8,8 %

*sammenligningstall viser forholdsmessig konsolidering morbank

Morbank			(hele tusen kroner)	Konsern		
31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
1 238 814	1 238 817	1 238 814	Egenkapitalbevis	1 238 814	-	1 238 814
246 531	246 531	246 531	Overkursfond	246 531	-	246 531
1 320 651	1 123 741	1 290 920	Utjevningfond	1 320 651	-	1 290 920
191 692	178 240	189 661	Grunnfondskapital	191 692	-	189 661
11 637	8 958	11 637	Fond for urealiserte gevinster	11 637	-	11 637
2 041			Annen egenkapital	223 153	-	
- 5 444	- 1 015	- 5 444	Føringer direkte mot egenkapital som ikke skal medregnes		-	
3 005 923	2 795 273	2 972 120	Sum balanseført egenkapital ex. hybridkapital	3 232 479	-	3 192 945
	- 980		Andre immatrielle eiendeler		-	
- 16 448	- 15 516		Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	- 16 448	-	
- 30 931	- 27 733	- 30 931	Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	- 30 931	-	- 30 931
- 798 678	- 705 832	- 817 210	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 959 117	-	- 939 495
2 159 867	2 045 211	2 107 632	Sum ren kjernekapital	2 225 983	-	2 206 173
150 000	153 625	150 000	Hybridkapital	150 000	-	150 000
- 3 294	- 3 568	- 3 701	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 3 389	-	- 3 764
	57 000		Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsregler		-	
2 306 573	2 252 268	2 253 932	Sum kjernekapital	2 372 594	-	2 352 410
150 883	150 000	150 921	Tilleggskapital	150 883	-	150 921
- 7 883	- 7 877	- 8 023	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 8 110	-	- 8 159
2 449 573	2 394 391	2 396 830	Sum ansvarlig kapital	2 515 367	-	2 495 172
			Risikoveid beregningsgrunnlag			
11 723 066	11 656 665	11 641 862	Kreditt- motparts- og forringelsesrisiko	11 729 715	-	11 636 513
1 385 143	1 312 348	1 385 143	Operasjonell risiko	1 457 380	-	1 457 380
40 013	7 374	15 654	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	40 013	-	15 654
13 148 222	12 976 387	13 042 659	Beregningsgrunnlag	13 227 109	-	13 109 547
16,4 %	15,8 %	16,2 %	Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	-	16,8 %
17,5 %	17,4 %	17,3 %	Kjernekapitaldekning	17,9 %	-	17,9 %
18,6 %	18,5 %	18,4 %	Kapitaldekning	19,0 %	-	19,0 %
9,4 %	9,6 %	9,7 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	9,7 %	-	10,1 %
			Bufferkrav			
328 706	324 410	326 066	Bevaringsbuffer (2,5 %)	330 678	-	327 739
131 482	259 528	260 853	Motsyklisk buffer (1,0 %)	132 271	-	262 191
394 447	389 292	391 280	Systemrisikobuffer (3,0 %)	396 813	-	393 286
854 634	973 229	978 199	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	859 762	-	983 216
591 670	583 937	586 920	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	595 220	-	589 930
713 562	488 045	542 513	Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	771 001	-	633 028

Note 8 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	(hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
24 763	13 655	13 987	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	24 763	13 655	13 987
44 665	13 489	14 333	Andre eiendeler	75 749	40 942	38 305
69 428	27 144	28 320	Sum	100 512	54 597	52 292

Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank				Konsern		
31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	(hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
21 799	28 510	28 957	Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	34 402	28 510	39 511
17 669	12 190	17 669	Pensjonsforpliktelser (usikrede)	17 669	12 190	17 669
89 670	102 689	92 992	Leieforpliktelser	7 695	102 689	9 102
113 797	107 019	68 198	Annen gjeld	118 544	47 260	72 196

Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0
Obligasjongjeld, nominell verdi	4 845 000	4 995 000	4 645 000
Verdijusteringer	57 583	15 021	2 196
Påløpte renter	16 859	12 886	29 837
Sum verdipapirgjeld	4 919 442	5 022 907	4 677 034

Endring i verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	31.03.2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2019
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0			0
Obligasjongjeld, nominell verdi	4 845 000	500 000	- 300 000		4 645 000
Verdijusteringer	57 583			55 387	2 196
Påløpte renter	16 859			- 12 979	29 837
Sum verdipapirgjeld	4 919 442	500 000	- 300 000	42 408	4 677 034

Verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ordinær ansvarlig lånekapital	150 000	150 000	150 000
Fondsobligasjon		155 000	
Verdijusteringer		3 625	
Påløpte renter	883	9 131	921
Sum verdipapirgjeld	150 883	317 756	150 921

Endring i ansvarlig lånekapital (hele tusen kroner)	31.03.2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2019
Ordinær ansvarlig lånekapital	150 000				150 000
Fondsobligasjon					
Verdijusteringer					
Påløpte renter	883			- 38	921
Sum verdipapirgjeld	150 883			- 38	150 921

Note 11 Verdipapirer

Verdipapirer (hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Obligasjoner	1 827 798	1 577 296	1 770 149
Sertifikater		58 012	29 994
Pengemarkedsfond	- 17	149 325	151 327
Ansvarlig lån	10 730	10 730	10 730
Påløpt rente	3 959	3 053	4 044
Verdijusteringer til virkelig verdi	- 9 100	5 315	4 153
Sum verdipapirer	1 833 371	1 803 731	1 970 396

Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Østfold Akershus utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 Østfold Akershus er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 90 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Bankens daglige styring etter ovennevnte mål.

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lånekapital var 2,8 år (3,0 år).

Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Finanstilsynet stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer til å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	148 %	249 %	123 %

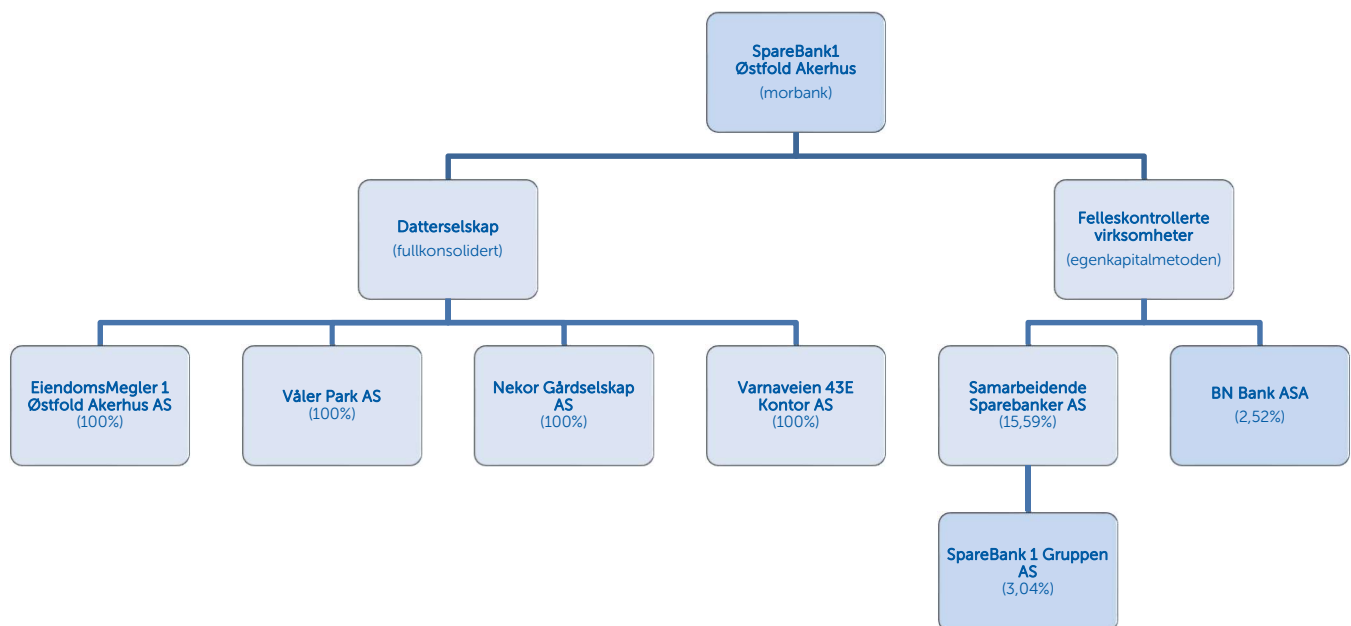
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og de heleide datterselskapene Nekor Gårdselskap AS, Varnaveien 43 E Kontor AS, Våler Park AS og EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS. Datterselskapene fullkonsolideres.

Datterselskapene hadde et resultat etter skatt hittil i år (hittil i fjor) på:

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS	0,2 mill. kr (-0,2 mill. kr)
Nekor Gårdselskap AS	-0,3 mill. kr (0,0 mill. kr)
Varnaveien 43E Kontor AS	0,9 mill. kr (0,6 mill. kr)
Våler Park AS	0,0 mill. kr (0,0 mill. kr)

SpareBank 1 Østfold Akershus eier videre en indirekte andel av SpareBank 1 Gruppen AS på 3,04% (via Samarbeidende Sparebanker AS (15,59 %) og en direkte andel av BN Bank ASA på 2,52 %. Disse eierandelene er klassifisert som hhv. felleskontrollert virksomhet og tilknyttet virksomhet og konsolideres iht. egenkapitalmetoden.



Note 15 Netto renteinntekter

Morbank			(i hele tusen kroner)	Konsern		
31.03.2020	31.03.2019	Året 2019		31.03.2020	31.03.2019	Året 2019
Renteinntekter						
6 848	5 471	29 408	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 848	5 471	29 408
166 215	140 717	615 257	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	166 215	140 717	615 257
12 437	9 840	43 912	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	12 437	9 840	43 912
2 129	1 428	6 433	Renter av sertifikater og obligasjoner	2 129	1 428	6 433
7 816	5 516	26 679	Renter av OMF	7 816	5 516	26 679
0	0	0	Andre renteinntekter	0	0	0
195 445	162 971	721 690	Sum renteinntekter	195 445	162 971	721 690
Rentekostnader						
0	365	365	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	365	365
43 799	34 991	161 674	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	43 258	34 569	159 360
30 965	24 842	106 716	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	30 965	24 842	106 716
1 235	998	4 446	Renter på ansvarlig lånekapital	1 235	998	4 446
0	4 173	12 302	Renter på fondsobligasjon	0	4 173	12 302
2 480	2 550	9 477	Avgifter til bankenes sikringsfond	2 480	2 550	9 477
480	389	1 931	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	480	389	1 931
0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0
78 959	68 307	296 911	Sum rentekostnader	78 418	67 885	294 597
116 486	94 664	424 779	Netto renteinntekter	117 030	95 087	427 112

Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank			(i hele tusen kroner)	Konsern		
31.03.2020	31.03.2019	Året 2019		31.03.2020	31.03.2019	Året 2019
Provisjonsinntekter						
19 452	16 797	73 966	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	19 452	16 797	73 966
20 055	19 176	83 302	Betalingsformidling	20 055	19 176	83 302
9 264	9 851	37 849	Forsikringstjenester	9 264	9 851	37 849
0	0	0	Eiendomsmegling	15 151	12 092	61 404
2 263	916	7 566	Verdipapiromsetning	2 263	916	7 566
657	717	2 788	Garantiprovisjon	657	717	2 788
1 315	960	4 301	Provisjon valuta inkl. agio	1 315	960	4 301
3 291	2 573	13 257	Andre provisjonsinntekter	3 291	2 573	13 257
56 296	50 991	223 029	Sum provisjonsinntekter	71 447	63 082	284 433
Provisjonskostnader						
3 974	3 104	14 076	Betalingsformidling	3 974	3 104	14 076
3 974	3 104	14 076	Sum provisjonskostnader	3 974	3 104	14 076
Andre driftsinntekter						
616	555	2 290	Driftsinntekter faste eiendommer	0	555	- 104
0	0	0	Gevinst/tap Anleggsmidler	0	0	0
288	69	1 550	Andre driftsinntekter	286	- 504	- 398
904	624	3 840	Sum andre driftsinntekter	286	51	1 444
53 226	48 511	212 793	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	67 759	60 030	271 802

Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank			(i hele tusen kroner)	Konsern		
31.03.2020	31.03.2019	Året 2019		31.03.2020	31.03.2019	Året 2019
- 15 607	4 590	7 682	Netto verdiendring på aksjer og andre verdipapirer	- 15 607	4 590	7 682
31 600	- 3 700	- 12 200	Verdiendring på fastrenteutlån	31 600	- 3 700	- 12 200
- 56 147	- 1 823	9 252	Verdiendring på fin eiendeler og gjeld til virkelig verdi	- 56 147	- 1 823	9 252
- 24 547	- 5 523	- 2 948	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	- 24 547	- 5 523	- 2 948
11 217	5 066	18 527	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	11 217	5 066	18 527
11 217	5 066	18 527	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	11 217	5 066	18 527
2 649	2 000	2 000	- døtre	0	0	0
0	0	103 401	- felleskontrollert virksomhet	37 309	79 160	119 071
2 649	2 000	105 401	Sum inntekter av eierinteresser	37 309	79 160	119 071
- 26 289	6 133	128 662	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	8 371	83 294	142 332

Note 18 Driftskostnader

Morbank				Konsern		
31.03.2020	31.03.2019	Året 2019	(i hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	Året 2019
28 831	28 726	111 366	Lønn	38 320	37 261	147 353
3 149	3 103	12 504	Pensjoner	3 805	3 103	14 796
8 913	9 231	32 465	Sosiale kostnader	10 780	10 724	38 659
40 894	41 060	156 334	Personalkostnader	52 904	51 088	200 809
2 072	1 813	23 924	Avskrivning varige driftsmidler	3 777	1 253	13 684
0	980	2 287	Avskrivning immaterielle eiendeler	0	980	2 287
3 640	2 896	13 815	Avskrivning bruksrettigheter	1 409	2 896	5 637
1 573	3 231	9 295	Eiendomskostnader	1 653	3 231	11 273
12 971	11 574	49 474	IKT	13 913	11 574	53 158
4 919	4 458	19 649	Markedsføring	5 152	4 458	20 845
519	559	1 846	Reise / Represent / Gaver	594	559	2 095
3 449	1 434	7 471	Kjøpte Tjenester	3 959	1 434	8 601
11 094	8 703	18 973	Øvrige kostnader	11 581	10 443	36 899
40 237	35 649	146 733	Andre kostnader	42 038	36 828	154 480
81 131	76 709	303 067	Sum driftskostnader	94 942	87 917	355 288

Note 19 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 193 eiere av egenkapitalbevis pr. 31.03.2020. De 20 største var:	Antall	% andel
1 SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus	5 038 436	40,67 %
2 SpareBank 1 Stiftelsen Halden	3 126 414	25,24 %
3 Pareto Invest As	1 101 560	8,89 %
4 Vpf Eika Egenkapitalbevis	310 835	2,51 %
5 Landkreditt Utbytte	245 000	1,98 %
6 Arctic Funds Plc	207 098	1,67 %
7 Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	201 156	1,62 %
8 Wenaasgruppen As	120 000	0,97 %
9 Bergen Kommunale Pensjonskasse	115 000	0,93 %
10 Salt Value As	95 607	0,77 %
11 Catilina Invest As	68 467	0,55 %
12 Espedal & Co As	67 402	0,54 %
13 Foretakskonsulenter As	55 043	0,44 %
14 Sanden As	53 819	0,43 %
15 Melesio Invest As	51 330	0,41 %
16 Hausta Investor As	50 000	0,40 %
17 Horten	50 000	0,40 %
18 Mp Pensjon Pk	45 292	0,37 %
19 Sole Active As	43 708	0,35 %
20 Stavanger Kommune	39 502	0,32 %
Sum 20 største	11 085 669	89,48 %
Øvrige egenkapitalbevisbevisiere	1 302 891	10,52 %
Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 417 bevis som tilsvarer 0,19% av totalt antall bevis.



Postboks 130, 1501 Moss
Varnaveien 43E, 1526 Moss
Telefon: 915 057 00
Email: epost@sparebank1.no
www.sparebank1.no/ostfold-akershus/