

2020

KVARTALSRAPPORT 4. 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 mer bærekraftig retning. Bærekraft er et av våre viktigste samfunnsbyggende satsningsområder i årene som kommer.

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



LØNNSOM OG SOLID

Nøkkeltall hittil i år:

- Resultat etter skatt: 369 mill. kr (404 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 533 mill. kr (501 mill. kr) / 1,53 % (1,54 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: 0,06 % (-0,01 %)
- Egenkapitalavkastning: 10,5 % (12,1 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 27,9 (kr 30,5)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 18,5 % (17,8 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overføring til kredittforetak: 6,8 % (4,1 %)
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overføring til kredittforetak: 16,9 % (6,0 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst: 7,4 % (7,3 %)
- Innskuddsdekning: 82,0 % (80,5 %)

Hovedpunkt i kvartalet:

- Godt resultat, egenkapitalavkastning 10,8%
- Høy utlånsvekst og høy omsetning i boligmarkedet.
- SpareBank 1 Gruppen leverte ett godt resultat i fjerde kvartal 2020.
- Reversering av tapsavsetning. Det er fortsatt ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje. I lys av dette er ledelsesbufferen redusert fra 23 mill. kr til 10 mill. kr.

Hovedpunkt hittil i år:

- God utlånsvekst i både privatmarkedet 6,8 % og bedriftsmarkedet 16,9 %.
- Fusjonsgevinst på 52 mill. kr. knyttet til overføring av personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS.
- Økt tapsavsetning på 10 mill. kr som følge av koronakrisen, samlet tapskostnad hittil i år på 20 mill. kr.
- Krisetider tatt i betraktningen leverer konsernet et godt resultat og innfrir egenkapitalavkastningsmålet på 10 %, noe som understreker bankens lavrisikoprofil og evne til stabil avkastning.

RESULTAT

Fjerde kvartal 2020

Resultat før skatt i fjerde kvartal ble på 128 mill. kr (107 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 105 mill. kr (94 mill. kr).

Rentenettoen øker fra 1,59 % til 1,67 %. Rentenetto inklusiv utlån overført til kredittforetak økte fra 1,52 % til 1,56 %.

Resultatet for fjerde kvartal for SpareBank 1 Gruppen ble 604 mill. kr (193 mill. kr), ett godt resultat. Bankens andel av dette utgjør 13 mill. kr.

Kostnadene i kvartalet er i hovedsak på linje med samme kvartal i 2020. Antall årsverk er noe høyere enn på samme periode i fjor og trekker kostnadene opp, videre ble årets lønnsoppgjør forsinket og belastet i fjerde kvartal.

Det er fortsatt ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje. Banken har i lys av dette redusert ledelsesbufferen knyttet til tapsavsetningen fra 23 mill. kr til 10 mill. kr. Denne avsetning er skyldes usikre makroforhold og generell usikkerhet og kommer i tillegg til den avsetningen banken kan kvantifisere med IFRS9-modellen. Resultatført tap (inntektsføring) i kvartalet ble -12 mill. kr (1 mill. kr).

Egenkapitalavkastningen i fjerde kvartal ble på 10,8 % (9,6 %).

Året 2020

Resultat før skatt i 2020 ble på 455 mill. kr (489 mill. kr). Resultat fra ordinær drift etter tap ble på 358 mill. kr (347 mill. kr).

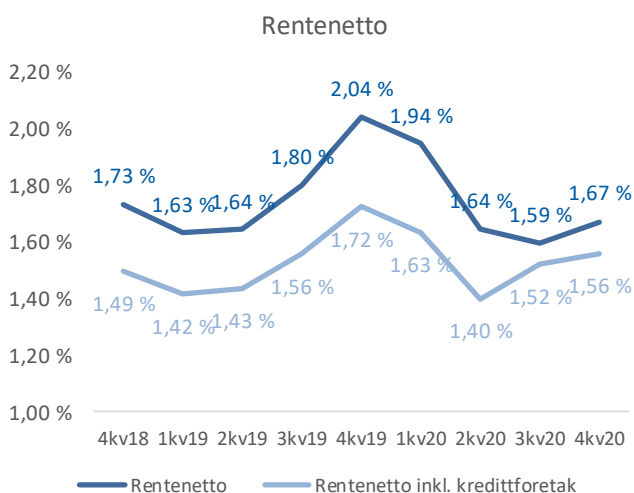
Resultatet er noe påvirket av koronakrisen, herunder økte tapsavsetninger knyttet til utlån.

Egenkapitalavkastningen ble på 10,5 % (12,1 %).

Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak

Rentenettoen ble på 428 mill. kr (427 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 1,71 % (1,78 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I forbindelse med koronakrisen foretok banken førtidig nedregulering av utlån som isolert sett reduserte rentenetto i 2020 med 7,4 mill. kr.

Rentenettoen påvirkes av overførslar til kredittforetak. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av overførslar flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter og utgjorde 105 mill. kr (74 mill. kr) ved utgangen av fjerde kvartal. Sum netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjorde 533 mill. kr (501 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. For 2020 er rentenetto inklusiv kredittforetak tilnærmet lik 2019, 1,53% (1,54%).



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble på 318 mill. kr (272 mill. kr) inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak på 105 mill. kr (74 mill. kr). Økningen fra fjoråret skyldes i hovedsak høyere inntekter fra eiendomsmevling, økte provisjoner fra kredittforetak og nedgang i provisjoner knyttet til utlandsbetalinger grunnet redusert reiseaktivitet. Se nærmere spesifikasjon i note 16.

Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive resultatandel i tilknyttet virksomhet, viste en gevinst på 97 mill. kr (142 mill. kr) i 2020.

Netto inntektsføring fra SpareBank 1 Gruppen utgjorde 83 mill. kr. Tilsvarende for samme periode i fjor utgjorde SpareBank 1 Gruppens resultat 111 mill. kr, da inklusive effekter knyttet til fusjon av skadeforsikring.

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat etter skatt på 1 404 mill. kr (1 510 mill. kr) for 2020. Fjerdekvartalsresultatet ble 605 mill. kr (-5 mill. kr) etter skatt herav bidro Fremtind Forsikring med ca 453 mill. kr (134 mill. kr).

Fremtind Forsikring rapporterer et resultat etter skatt for 2020 på 1 168 mill. kr (597 mill. kr). Inntektsføring fra reassurandører, avviklingsgevinster, samt fortsatte lavere skadepresenter for hovedbransjene PM Hus og PM bil, bidrar til et godt forsikringsresultat for 2020.

SpareBank 1 Forsikring AS leverer et årsresultat etter skatt på 234 mill. kr (944 mill. kr), og er fortsatt preget av noe svakt finansresultat som følge av nedskrivning av verdien på eiendomsporteføljen.

ODIN Forvaltning AS fikk et godt resultat også i fjerde kvartal og et årsresultat på 96 mill. kr (71 mill. kr). Bedringen skyldes stigende forvaltningskapital og positiv nettotegning. SpareBank 1 Factoring AS har noe volumnedgang som følge av koronakrisen og leverer et årsresultat på 53 mill. kr (58 mill. kr). Resultatet til Modhi konsern ble

på 6 mill. kr (48 mill. kr) som er lavere enn i fjor og skyldes i all hovedsak oppstartskostnader i Finland og Sverige.

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. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av fusjonsgevinsten utgjorde 52 mill. kr og ble inntektsført i første kvartal.

BN Bank ASA sitt resultat i 2020 ble på 254 mill. kr (227 mill. kr). BN Bank ASA har høyere utlånstap og noe høyere finanstap på grunn av koronakrisen. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av BN Banks resultat utgjorde 9 mill. kr (8 mill. kr).

Inntekter fra eierinteresser ble 92 mill. kr (119 mill. kr). Inntekter fra eierinteresser, fratrukket gevinst knyttet til forsikringsfusjon ble 41 mill. kr (46 mill. kr).

Nettoeffekt av finansielle instrumenter i 2020 ble -19 mill. kr (5 mill. kr). Av dette er -13 mill. kr knyttet til urealisert tap på bankens fastrenteutlån. Det øvrige er i hovedsak knyttet til utbytte som er utbetalt fra eide aksjer med tilsvarende verdifall på aksjen. Urealisert tap på aksjer og obligasjoner utover dette fra første kvartal er i all hovedsak reversert. Aksjeporteføljen er liten og obligasjonsporteføljen består utelukkende av høykvalitetsobligasjoner fra solide utstedere.

Utbytte fra døtre, felleskontrollert virksomhet og tilknyttet virksomhet fremkommer som «Inntekter av eierinteresser». Mottatt utbytte fra andre var 23 mill. kr i 2020 (19 mill. kr).

Helgeland Sparebank blir en SpareBank 1-bank

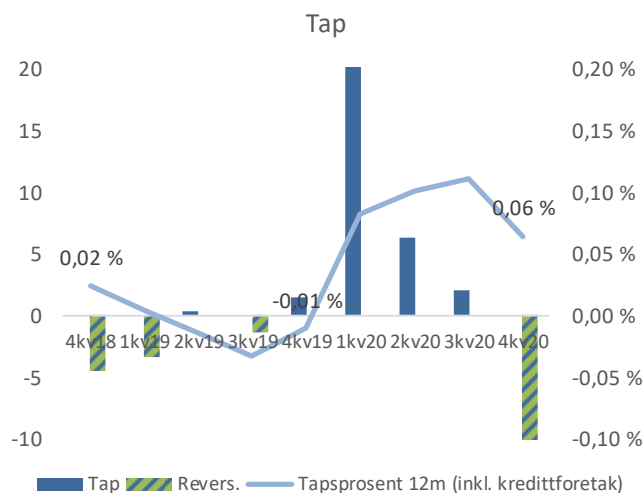
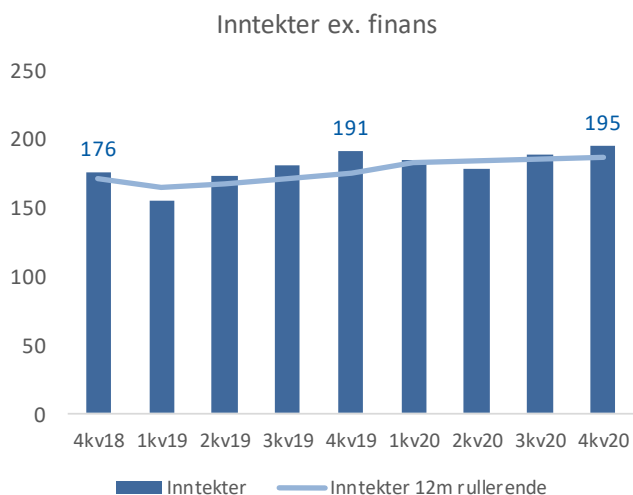
Den 18. mars 2020 inngikk Helgeland Sparebank intensjonsavtale om å bli en SpareBank 1 bank og transaksjonen vil bli gjennomført den 15. mars 2021. Transaksjonen ble godkjent av konkurransemyndighetene i juni 2020. Helgeland Sparebank kjøper 3 % i SamSpar-selskapene Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende 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 17 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 mill. kr basert på balanseverdier pr. 31.03.2020 og vil bli bokført ved gjennomføring.

Sum netto inntekter

Sum netto inntekter i 2020 ble på 843 mill. kr (841 mill. kr).



Driftskostnader

Driftskostnadene i 2020 ble på 368 mill. kr (355 mill. kr) og utgjorde 1,47 % (1,48 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økning i driftskostnadene sammenlignet med samme periode i fjor er primært knyttet til økt satsning på eiendomsmegling samt årets lønnsoppgjør.

Kostnadsprosenten ble 43,7 % (42,2 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Tap, mistighold og porteføljeutvikling

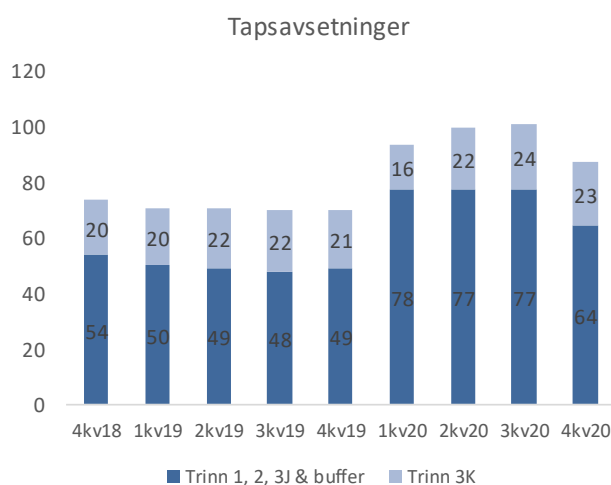
Resultatført tap i 2020 ble på 20 mill. kr (-3 mill. kr). Av dette er 10 mill. kr. en ledelsesbuffer som er relatert til koronakrisen. Denne avsetningen kommer i tillegg til den avsetningen banken kan kvantifisere med IFRS9-modellen og begrunnes med usikre makroforhold.

Banken har gjort flere tiltak rettet mot kunder grunnet koronakrisen, i starten var hovedtiltaket 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 forbearance.

Det er gjort en individuell gjennomgang av samtlige større eksponeringer i bedriftsmarkedsporføljen. Trekk på kreditter, avdragsutsettelser og misligholdsutvikling i hele utlånsmassen følges løpende opp.

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 utgjorde 0,06 % (-0,01 %) av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak. Tapsavsetningene utgjorde 0,28% av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak.



Resultat og disponering

Konsernets årsresultat ble 369 mill. kr (404 mill. kr). Tilsvarende for morbank var på 304 mill. kr (382 mill. kr). Resultat er godt, banken er solid og har følgelig god utbyttekapasitet.

Som en konsekvens av koronakrisen har norske myndigheter anmodet bankene om å begrense sin utdeling av utbytte og gaver til maks 30% av det samlede resultatet for årene 2019 og 2020 inntil 30.09.2021.

Styret tar dette til etterretning og foreslår for 2020 et utbytte på kr. 3,50 pr egenkapitalbevis (kr. 12,00), totalt 43 mill. kr. Det tilsvarer 15,2 % av egenkapitalbeviserne andel av overskuddet i morbank. Det foreslås tilsvarende en utdeling av gaver på 3 mill. kr. Etter disponering og utdeling opprettholdes egenkapitalbrøken på samme nivå. For årene 2019 og 2020 samlet utgjør utbyttegraden tilnærmet 30%.

Dersom de økonomiske utsiktene skulle gi grunnlag for det, vil bankene etter 3. kvartal 2021 kunne basere sin overskuddsdisponering på grundige analyser av egen soliditet, og eventuelt dele ut mer av overskuddsmidlene for 2020. Finansdepartementet har anmodet Finanstilsynet om å utarbeide utkast til forskrift som gjør allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd gjeldende for finansforetak som ikke er organisert som aksjeselskap eller allmennaksjeselskap. Det vil innebære at styret kan be representantskapet om fullmakt til utbetaling av ytterligere utbytte for 2020 på et senere tidspunkt dersom soliditeten er tilstrekkelig og de økonomiske utsiktene gir grunnlag for det. Basert på dette vil styret i forbindelse med fremleggelse av årsregnskapet be representantskapet om en slik fullmakt.

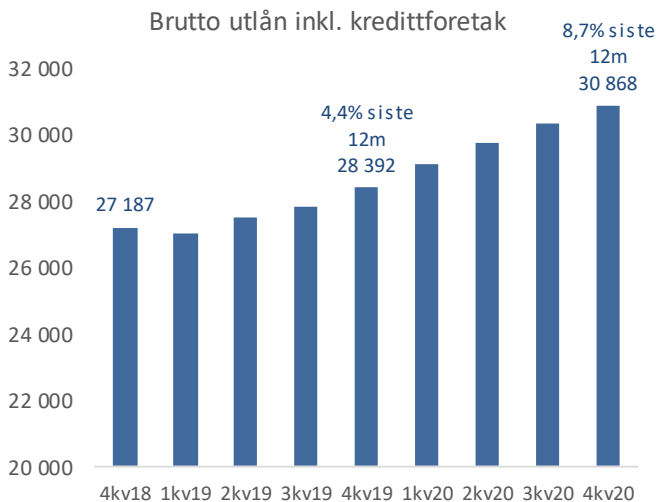
BALANSEN

Forvaltningskapitalen inklusiv utlån overført til kredittforetak utgjorde 36 337 mill. kr ved utgangen av kvartalet. En endring i 2020 på 9,3 % / 3 094 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 25 641 mill. kr.

Utlån

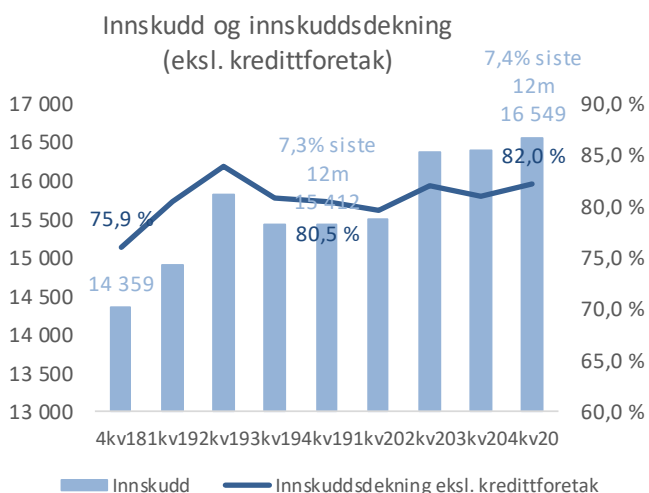
Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 30 868 mill. kr (28 392 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en utlånsvekst på 2 476 mill. kr i 2020, tilsvarende 8,7 % (4,4 %).

Eksklusiv lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 20 173 mill. kr (19 154 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 1 019 mill. kr i 2020, tilsvarende 5,3 % (1,3 %).



Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 7,4 % (7,3 %) i 2020 til 16 549 mill. kr (15 412 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 82,0 % (80,5 %) ved utgangen av perioden.



Privatmarkedet

Høy arbeidsledighet til tross, de rekordlave rentene ser ut til å veie opp og vi opplever et velfungerende boligmarked med god omsetningshastighet og tilhørende lånebehov. Vi legger derfor bak oss et år med god pågang fra eksisterende og nye kunder på privatmarkedet.

Lokal tilstedeværelse, konkurransedyktige priser og ypperlige digitale løsninger er et konsept som står seg godt i vår region. Den rekordlave styringsrenten gir stort prisfokus, men vi opplever at vårt konsept med

nær og personlig rådgivning i et område vi kjenner svært godt har blitt styrket gjennom koronakrisen.

Vår samarbeidsavtale med LO ga også i 2020 god vekst på spesielt utlån og forsikring.

Gjennom annet halvår opplevde vi en økt interesse for fondssparing og kundetilsiget har vært godt. Ved utgangen av året ligger en stor del av fokuset på overgang til Egen pensjonskonto som innføres 1. februar 2021.

Koronakrisen preger selvsagt fremdeles regionen, men vi har ikke opplevd en økning av permitteringer og oppsigelser som fryktet i annet halvår.

Majoriteten av kunder med avdragsfrihet som følge av pandemien forfalt i fjerde kvartal og vi har ved utgangen av 2020 en beskjeden økning totalt på kunder med avdragsfrihet. Vi har for øvrig en tilnærmet normal pågang av søknader om nye avdragsfriheter. En sunn og lønnsom portefølje har gjort at vi heller ikke i fjerde kvartal har skjerpet kredittpolicyen vår som følge av koronakrisen.

Vi går ut av kvartalet med fin fart og et marginbilde hvor vi kan balansere vekst og lønnsomhet.

Utlånsveksten innen privatmarkedet i 2020 ble 6,8 %. Innskuddsveksten ble 4,5 %.

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.

Selv om koronakrisen fortsatt ligger over næringslivet som en mørk sky, synes det som majoriteten av våre kunder har kommet seg godt igjennom første del av krisen. Vi ser fortsatt ingen økning i restanser og mislighold og har stor tro på at vi sammen med våre kunder skal komme oss igjennom dette på en god måte. Vi har fortsatt full fokus på utvikling av risikoen i porteføljen, og følger de største engasjementene fortsatt tett.

Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet i 2020 ble 16,9 % mens innskuddsveksten ble 13,7 %. Banken har tatt markedsandeler innen bedriftsmarkedet i 2020 samtidig som kvaliteten i porteføljen er opprettholdt.

Vi opplever en god tilstrømming av nye kunder og veksten i utlånene er fortsatt god.

Eiendomsmedling

Det er solgt flere boliger i alle våre områder i årets 4.kvartal enn samme periode året før, det varierer fra en økning på 6,8% i Frogn, til 27,6% i Vestby.

Antall omsetninger i hele landet for året totalt økte med nærmere 6,7 % mot 2019. EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS økte imidlertid antall omsetninger med hele 20% fra 2019, og tok ytterligere markedsandeler. Inntektene og resultat før skatt økte samtidig med hhv 24% og 98%, noe vi tilskriver våre dedikerte medarbeidere og kvaliteten på tjenestene som ytes. Det har vært et utfordrende og uforutsigbart år for alle våre medarbeidere, som har måtte jobbe enda mer enn tidligere, og innarbeidet flere nye tidkrevende rutiner med fokus på smittevern. Anbefalingsgraden fra kundene våre har på tross av mange nye rutiner ved kjøp og salg av eiendom holdt seg konstant gjennom året på et meget høyt nivå.

Vi starter 2021 like offensivt som vi gjennomførte fjoråret, hvor korona fremdeles skaper uforutsigbarhet og krever raske endringer av rutiner. Vår evne til å gjenskape de gode kundeopplevelsene og videreutvikle disse er et sterkt fokus for oss i 2021.

Kapitalanskaffelse

Kapitalmarkedene har i fjerde kvartal vært velfungerende og kredittpåslaget har på det laveste vært gjort på omtrent samme nivå som før koronakrisen.

SpareBank 1 Østfold Akershus har en meget god likviditetssituasjon, solid innskuddsdekning og låneforfall i 2021 er 760 mill. kr. Risikoen relatert til funding og likviditet er derfor lav noe som bekreftes av alle nøkkeltall inkludert LCR på 292% og NSFR på 154 %. Bankens stresstester viser at likviditetsbufferen dekker normal drift i 24 måneder.

SpareBank 1 Østfold Akershus er ratet med karakter A fra Nordic Credit Rating. Ratingen ble bekreftet i november 2020 med «Stable outlook». Ratingen har hatt en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering.

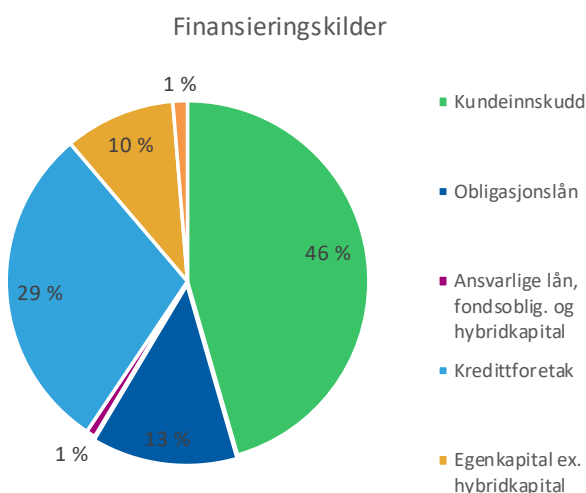
I 2020 har SpareBank 1 Østfold Akershus hentet 1 150 mill. kr i pengemarkedet. Gjennomsnittlig vektet løpetid på pengemarkedslån er 2,76 år.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av kvartalet på 4 729 mill. kr (4 677 mill. kr). Konsernet har i tillegg F-lån på 200 mill. kr (0 mill. kr), ansvarlig lån på 150 mill. kr (151 mill. kr) og en fondsobligasjon på 150 mill. kr (150 mill. kr) klassifisert som egenkapital. Konsernet har ikke emittere ansvarlig kapital i 2021.

Ved utgangen av 2020 er 10 695 mill. kr av bankens utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Boliglån som er klargjort for overførsel til SpareBank 1 Boligkreditt utgjør ved utgangen av kvartalet 6 250 mill. kr.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 82,0 % eksklusive kredittforetak og 53,6 % 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.



Kapitaldekning

Ved utgangen av året hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 18,5 % (17,8 %), en kjernekapitaldekning på 19,6 % (19,1 %) og en kapitaldekning på 20,8 % (20,5 %). Uvektet kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert var på 9,2 % (8,9 %).

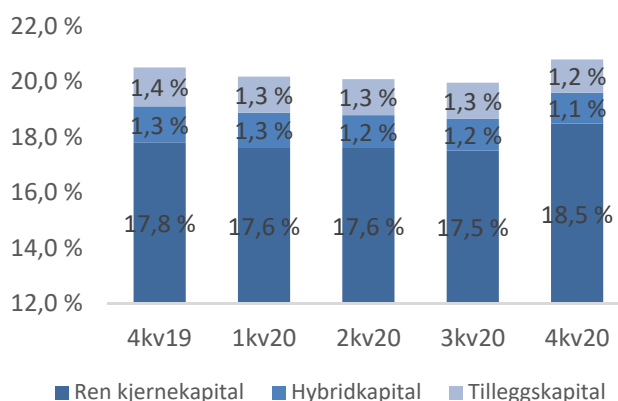
Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis 17,4 % (16,2 %), 18,4 % (17,3 %) og 19,4 % (18,4 %). Uvektet kjernekapitaldekning var på 10,5 % (9,7 %).

SpareBank 1 Østfold Akershus har for 2020 et mål på ren kjernekapitaldekning på 15,0 %, kjernekapitaldekning på 16,5 % og kapitaldekning på 18,5 %. Målene er satt inkludert 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 som følge av koronakrisen, da reduksjonen forventes å være av midlertidig karakter. Regulatorisk krav til ren kjernekapitaldekning ved utgangen av 2020 er redusert til 12,7 % eksklusive management buffer (og 13,5 % inklusive management buffer). Mål på uvektet kjernekapitalandel er 6,0 %. Målene innfris med god margin på alle nivå ved utgangen av 2020. Målene på ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning for utgangen av 2021 er revidert og fastsatt til henholdsvis 16,0 %, 17,5 % og 19,5 %. I 2022 er målene økt ytterligere til henholdsvis 16,5 %, 18,0 % og 20,0 %. Uvektet kjernekapitaldekning opprettholdes på 6,0 %.

Finanstilsynet publiserte den 10. desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skal vurderes som høyrisiko. Banken er ikke enig i Finanstilsynets fortolkning av CRR-regelverket, og har også innhentet en juridisk vurdering fra eksternt part som støtter bankens syn. Bankens kredittpraksis for innvilgelse av kreditter til eiendomsutviklingsprosjekter stiller strenge krav til risikoreduserende tiltak i prosjektet, herunder krav til forhåndssalg, egenkapitalandel og lignende. Se ytterligere omtale i note 7.

Banken har foretatt en fornyet vurdering av risikoen i bankens eiendomsutviklingsprosjekter som har medført flytting av enkelte engasjementer til 150 % risikovekt. Effekten av dette på ren kjernekapital ble -0,5 %. Ved en eventuell lov- eller forskriftsendring i Norge, og dermed en endret risikovekt for alle bankens eiendomsutviklingsprosjekter til 150 %, er det estimert at dette vil påvirke bankens rene kjernekapitaldekning ytterligere med -0,2 %.

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

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

Konsernet har gjennom flere år hatt en egen spareordning for egenkapitalbevis. 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 53,7 % av konsernets ansatte deltar i spareprogrammet som går fra september 2020 til august 2021.

UTSIKTENE FREMOVER

Utviklingen i bedriftsmarkedsp porteføljen og privatmarkedsp porteføljen er fortsatt god. Antall avdragsutsettelse ligger fortsatt noe over nivået før koronapandemien inntraff, men misligholdet holder seg stabilt lavt. For årets tre første kvartaler hadde banken gjort en ekstra tapsavsetning ut over modellbaserte beregninger som følge av koronapandemien på 23 mill. kr. Ved utgangen av fjerde kvartal er denne redusert til 10,0 mill. kr. og den vil vurderes på nytt ved utgangen av 1. kvartal 2021.

Koronapandemien kommer trolig til å påvirke også store deler av 2021 og det er fortsatt usikkert hvordan dette til slutt vil påvirke boligmarkedet, arbeidsmarkedet og næringslivet i regionen. Stengte grenser mot Sverige har imidlertid så langt hatt en positiv effekt på handelsnæringen. Banken har svært liten finansiering av hotell- og serveringsvirksomhet, som så langt er bransjer som er hardt rammet.

Det har vært et spesielt år med nedturer og oppturer i boligmarkedet. Fra dystre utsikter i mars, til å konkludere med jevn vekst og økning siste halvår. For vår region er det et sunnhetstegn å se at alle våre lokale områder ligger ganske nært rundt landssnittet i boligprisveksten på 8,7% i 2020, våre områder ligger fra 6,1% i Vestby til 11,2% i Halden. EiendomsMegler 1 Østfold Akershus økte antall

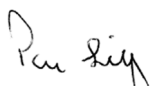
omsetninger med hele 20 % sammenlignet med 2019, noe som både bekrefter attraktiviteten i regionen og øker vår markedsandel. Meglerne har startet 2021 like offensivt som de gjennomførte 2020 og evnen til å gjenskape de gode kundeopplevelsene og videreutvikle disse er et sterkt fokus for 2021.

Vi holder til i en region hvor det er attraktivt å bosette seg, og hvor boligprisene innenfor de ulike områdene gjør det mulig å oppfylle boligdrømmen for de fleste. Avstanden til Oslo er kort og med utstrakt bruk av hjemmekontor har det blitt enda mer aktuelt å bosette seg i regionen. Med kort vei til Europa, aktive havneområder og med toglinje, E6 og E18 kryssende gjennom regionen ser vi også at det er attraktivt for spesielt logistikknæringen å etablere seg i vårt markedsområde.

Gjennom 2020 ble det jobbet godt med konsernets bærekraftsstrategi. I 2021 vil vi ha hovedfokus på implementering, kompetansebygging og operasjonalisering av strategien slik at vi blir enda bedre rigget for å kunne ta en enda tydeligere rolle som pådriver og rådgiver for bærekraftig / grønn omstilling av næringslivet i vår region.

Vi har tatt markedsandeler i både eiendomsmegling, privatmarkedet og i bedriftsmarkedet i 2020, med lønnsom vekst har vi tenkt til å gjøre det samme i 2021.

Moss, den 8. februar 2021
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus

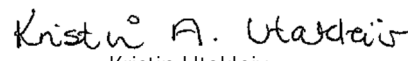

Per A. Lilleng
Styrets leder



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	11
Balanse	13
Endring i egenkapital	14
Kontantstrømoppstilling	16
Resultater fra kvartalsregnskapene konsern	17
Note 1 Regnskapsprinsipper og kritiske estimater	18
Note 2 Tap på utlån og garantier	19
Note 4 Segmentinformasjon	24
Note 5 Derivater	25
Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	25
Note 7 Kapitaldekning	26
Note 8 Andre eiendeler	27
Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	27
Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	28
Note 11 Verdipapirer	28
Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko	29
Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)	29
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet	29
Note 15 Netto renteinntekter	30
Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	30
Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter	31
Note 18 Driftskostnader	31
Note 19 Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis	32

Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	Året 2020		Året 2019	
Netto renteinntekter	428	1,71 %	427	1,78 %
Netto provisjons- og andre inntekter	318	1,27 %	272	1,13 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	97	0,39 %	142	0,59 %
Sum inntekter	843	3,37 %	841	3,51 %
Sum driftskostnader	368	1,47 %	355	1,48 %
Driftsresultat før tap	475	1,90 %	486	2,03 %
Tap på utlån og garantier	20	0,08 %	-3	-0,01 %
Resultat før skatt	455	1,82 %	489	2,04 %
Skattekostnad	86	0,34 %	86	0,36 %
Periodens resultat	369	1,48 %	404	1,68 %

HOVEDTALL	31.12.2020		31.12.2019		
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning 1)	10,5 %		12,1 %		
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,6 %		12,1 %		
Resultat av ordinær drift %	1,51 %		1,43 %		
Kostnadsprosent 2)	43,7 %		42,2 %		
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	20 173		19 154		
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	30 868		28 392		
Innskudd fra kunder	16 549		15 412		
Innskuddsdekning	82,0 %		80,5 %		
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	8,7 %		4,4 %		
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	7,4 %		7,3 %		
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	24 991		23 972		
Forvaltningskapital	25 641		24 004		
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	36 337		33 243		
Tap i % av brutto utlån inkl. kredittforetak					
Tapsprosent, annualisert 3)	0,06 %		-0,01 %		
Nedskrivning totalt i prosent	0,28 %		0,25 %		
Nedskrivning trinn 3 i prosent	0,07 %				
Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern					
Kapitaldekningsprosent	20,8 %		20,5 %		
Kjernekapitalsprosent	19,6 %		19,1 %		
Ren kjernekapitalprosent	18,5 %		17,8 %		
Ansvarlig kapital	3 831		3 452		
Kjernekapital	3 610		3 223		
Ren kjernekapital	3 405		3 012		
Risikovektet balanse	18 431		16 877		
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	9,2 %		8,9 %		
Kontor og bemanning					
Antall kontor	7		7		
Antall årsverk	211,5		206,8		
Egenkapitalbevis 5)					
	2020	2019	2018	2017	2016
Egenkapitalbevisbrøk	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,0 %
Børskurs	264,00	240,00	195,00	192,00	166,00
Børsverdi MNOK	3 271				
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	271,16	255,65	240,24	222,59	208,01
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	27,90	30,49	27,07	24,24	27,40
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	3,50	12,00	14,60	9,30	7,40
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	9,46	7,87	7,20	7,92	6,06
Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)	0,97	0,94	0,81	0,86	0,80

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.

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*

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern. 6) Inkl. resultat hittil i år og avsatt ikke utdelt utbytte*

Resultatregnskap

Morbank					Konsern				
Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019	(millioner kroner)	note	Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019
566	645	125	179	Renteinntekter målt til amortisert kost		566	645	125	179
75	77	16	22	Renteinntekter målt til virkelig verdi		75	77	16	22
215	297	35	78	Rentekostnader		213	295	34	78
426	425	106	123	Netto renteinntekter	15	428	427	107	123
254	223	73	57	Provisjonsinntekter		331	284	91	71
15	14	4	4	Provisjonskostnader		15	14	4	4
4	4	1	1	Andre driftsinntekter		2	1	-0	1
244	213	70	55	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	16	318	272	88	67
23	19	7	4	Utbytte		23	19	7	4
39	105	0	0	Inntekter av eierinteresser		92	119	16	1
-19	5	-1	8	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter		-19	5	-1	8
43	129	7	12	Netto inntekter på finansielle instrumenter	17	97	142	23	13
713	766	183	189	Sum netto inntekter		843	841	217	203
160	156	49	44	Personalkostnader		213	201	63	55
146	147	36	37	Andre driftskostnader		155	154	39	40
306	303	85	81	Sum driftskostnader før tap	18	368	355	102	95
407	463	98	108	Driftsresultat før tap		475	486	115	108
20	-3	-12	1	Tap på utlån og garantier	2	20	-3	-12	1
387	466	110	107	Resultat før skatt		455	489	128	107
83	84	30	24	Skattekostnad		86	86	30	24
304	382	80	83	Resultat fra videreført virksomhet		369	404	98	83
0	0	0	0	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt		0	0	0	0
304	382	80	83	Periodens resultat		369	404	98	83

Pr. egenkapitalbevis

22,96	28,88	6,06	6,27	Resultat / Utvannet resultat	27,90	30,49	7,39	6,29
-------	-------	------	------	------------------------------	-------	-------	------	------

Utvidet resultatregnskap

304	382	80	83	Periodens resultat	369	404	98	83
				<i>Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet</i>				
-1	-6	-1	-6	Aktuarmessige gevinster og tap	-1	-6	-1	-6
0	2	0	2	Skatteeffekt	0	2	0	2
				<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultatet</i>				
0	0	0	0	Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet	5	4	4	2
-2	0	0	1	Endring virkelig verdi, utlån	-2	0	0	1
0	0	0	0	Skatteeffekt	0	0	0	0
-2	-5	0	-4	Periodens utvidede resultat	4	-1	4	-2
302	377	80	79	Totalresultat	373	403	102	81

Pr. egenkapitalbevis

-0,13	-0,37	-0,02	-0,33	Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat	0,27	-0,07	0,28	-0,14
22,84	28,51	6,05	5,94	Totalresultat / Utvannet totalresultat	28,18	30,42	7,67	6,15

Balanse

<u>Morbank</u>				<u>Konsern</u>	
31.12. 2020	31.12. 2019	(millioner kroner)	note	31.12. 2020	31.12. 2019
92	97	Kontanter og fordringer på sentralbanker		92	97
1 905	1 130	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 905	1 130
20 125	19 093	Netto utlån til kunder	2, 3, 6	20 125	19 093
1 701	1 970	Sertifikater og obligasjoner	6	1 701	1 970
65	20	Derivater	6	65	20
878	915	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	878	915
261	230	Investering i eierinteresser		528	435
234	232	Investering i konsernselskaper		0	0
150	167	Varige driftsmidler		274	288
0	1	Utsatt skattefordel		1	2
38	28	Andre eiendeler	8	73	52
25 449	23 886	Sum eiendeler		25 641	24 004
205	3	Innskudd fra kredittinstitusjoner		205	3
16 589	15 441	Innskudd fra og gjeld til kunder	2	16 549	15 412
4 729	4 677	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	4 729	4 677
45	4	Derivater	6	45	4
80	83	Betalbar skatt		82	84
3	0	Utsatt skatt		4	0
193	208	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	9	138	138
150	151	Ansvarlig lånekapital	10	150	151
0	0	Fondsobligasjon	10	0	0
21 994	20 568	Sum gjeld		21 903	20 471
1 239	1 239	Egenkapitalbevis	19	1 239	1 239
-0	-0	Egenbeholdning egenkapitalbevis		-0	-0
247	247	Overkurs		247	247
1 556	1 291	Utjevningsfond		1 556	1 291
46	191	Avsatt utbytte og gaver		46	191
150	150	Hybridkapital		150	150
208	190	Grunnfondskapital		208	190
9	12	Fond for urealiserte gevinster		9	12
0	0	Annen egenkapital		284	215
3 454	3 318	Sum egenkapital		3 739	3 534
25 449	23 886	Sum gjeld og egenkapital		25 641	24 004

Endring i egenkapital

Morbank

(millioner kroner)	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Utjevningfond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	1 239	-0,0	247	1 124	178	9	150	193	3 140
Utbetalt renter på hybridkapital							-5		-5
Salg av egne egenkapitalbevis		-0,0							-0
Utbetalt utbytte for 2018								-181	-181
Utbetalt gaver for 2018								-12	-12
Disponert resultat				167	11	3	10	191	382
Disponert utvidet resultat						-0	-5		-5
Egenkapital 31.12.2019	1 239	-0,0	247	1 291	190	12	150	191	3 318
Egenkapital 01.01.2020	1 239	-0,0	247	1 291	190	12	150	191	3 318
Endring i disponering av generalforsamling				30	2			-32	0
Utbetalt renter på hybridkapital							-7		-7
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-0,1							-0
Utbetalt utbytte for 2019								-149	-149
Utbetalt gaver for 2019								-10	-10
Disponert resultat				237	16	-3	7	46	304
Disponert utvidet resultat				-2	-0				-2
Egenkapital 31.12.2020	1 239	-0,1	247	1 556	208	9	150	46	3 454

Konsern

(millioner kroner)	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Utjevningfond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	1 239	0,0	247	1 124	178	9	340	193	3 330
Utbetalt renter på hybridkapital							-5		-5
Salg av egne egenkapitalbevis		0,0							0
Utbetalt utbytte for 2018								-181	-181
Utbetalt gaver for 2018								-12	-12
Disponert resultat				167	11	3	32	191	404
Disponert utvidet resultat						0	-1		-1
Egenkapital 31.12.2019	1 239	0,0	247	1 291	190	12	365	191	3 534
Egenkapital 01.01.2020	1 239	0,0	247	1 291	190	12	365	191	3 534
Endring i disponering av generalforsamling				30	2			-32	0
Utbetalt renter på hybridkapital							-7		-7
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-0,1							0
Utbetalt utbytte for 2019								-149	-149
Utbetalt gaver for 2019								-10	-10
Disponert resultat				237	16	-3	72	46	369
Disponert utvidet resultat				-2	-0		4		2
Egenkapital 31.12.2020	1 239	-0,1	247	1 556	208	9	434	46	3 739

Egenkapitalbevisbrøk (Morbank)

(millioner kroner)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Egenkapitalbevis	1 239	1 239	1 239	1 239	1 127	1 127
Overkursfond	247	247	247	247	152	152
Utjevningsfond	1 556	1 291	1 124	931	725	386
Andel fond for urealiserte gevinster	8	11	8	21	18	37
Andel annen egenkapital	0	0	0	0	0	0
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	3 050	2 787	2 618	2 438	2 022	1 714
Grunnfondskapital	208	190	178	165	151	125
Andel fond for urealiserte gevinster	1	1	1	1	1	3
Andel annen egenkapital	0	0	0	0	0	1
B. Sum sparebankens fond	208	190	179	167	152	129
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver og hybridkapital	3 258	2 978	2 796	2 604	2 174	1 843
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	
Året 2020	Året 2019	(millioner kroner)	Året 2020	Året 2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
- 992	- 255	Netto utbetaling av lån til kunder	- 992	- 255
600	659	Renteinnbetaling på utlån til kunder	551	615
1 148	1 064	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	1 137	1 053
- 217	- 297	Renteutbetaling på innskudd fra kunder	- 215	- 295
-	- 57	Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	-	- 57
15	29	Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner	15	29
- 14	- 9	Andre renteutbetalinger	- 13	- 8
- 353	- 1 081	Innbetaling sertifikater og obligasjoner	- 353	- 1 081
623	756	Utbetaling sertifikater og obligasjoner	623	756
25	33	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	25	33
244	213	Netto provisjonsinnbetalinger	318	272
- 187	- 265	Utbetalinger til drift	- 210	- 248
- 80	- 76	Betalt skatt	- 82	- 77
812	715	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	804	739
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
-	- 21	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	- 197
- 13	- 12	Utbetaling knyttet til rett til bruk driftsmidler	- 6	78
-	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
- 39	- 337	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	- 39	- 142
1	-	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	1	-
42	104	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	42	104
- 9	- 266	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	- 1	- 157
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
950	700	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	950	700
- 935	- 1 130	Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	- 935	- 1 130
- 77	- 90	Renteutbetaling på verdipapirgjeld	- 77	- 90
202	- 173	Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner	202	- 173
- 1	- 0	Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjonar	- 1	- 0
- 4	- 17	Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon	- 4	- 17
- 9	- 7	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	- 9	- 7
7	-	Kjøp av egne aksjer	7	-
- 7	-	Salg av egne aksjer	- 7	-
- 159	- 193	Utbetaling av utbytte og gaver	- 159	- 193
- 33	- 910	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	- 33	- 910
770	- 462	A + B + C Netto endring likvider i perioden	770	- 328
840	1 302	Likviditetsbeholdning IB	840	1 302
1 609	840	Likviditetsbeholdning UB	1 609	840
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
92	97	Kontanter og fordringer på Sentralbanken	92	97
1 518	742	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1 518	742
1 609	840	Likviditetsbeholdning	1 609	840

Resultater fra kvartalsregnskapene konsern

RESULTAT	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018
Renteinntekter målt til amortisert kost	125	124	143	173	179	166	154	146	147
Renteinntekter målt til virkelig verdi	16	17	20	22	22	20	18	17	16
Rentekostnader	34	39	61	78	78	76	73	68	62
Netto renteinntekter	107	102	102	117	123	110	99	95	101
Provisjonsinntekter	91	90	77	71	71	74	77	63	76
Provisjonskostnader	4	4	3	4	4	4	4	3	3
Andre driftsinntekter	-0	0	1	0	1	1	-1	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	88	87	75	68	67	71	73	60	75
Utbytte	7	0	5	11	4	0	9	5	0
Inntekter av eierinteresser	16	20	19	37	1	9	31	79	17
Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	-1	1	21	-40	8	-2	-0	-1	-14
Netto avkastning på finansielle instrumenter	23	22	44	8	13	7	40	83	4
Sum inntekter	217	210	222	193	203	188	212	238	179
Personalkostnader	63	47	50	53	55	46	48	51	53
Andre driftskostnader	39	38	36	42	40	38	39	37	38
Sum driftskostnader	102	85	86	95	95	85	88	88	91
Driftsresultat før tap	115	125	136	98	108	103	124	150	88
Tap på utlån og garantier	-12	2	6	24	1	-1	0	-3	-5
Resultat før skatt	128	123	130	74	107	104	124	154	93
Skattekostnad	30	23	23	10	24	23	21	17	19
Periodens resultat	98	100	107	65	83	81	103	137	74
HOVEDTALL	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning 1)	10,8 %	11,3 %	12,3 %	7,4 %	9,6 %	9,6 %	12,4 %	16,9 %	8,9 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	11,2 %	10,7 %	11,7 %	8,7 %	9,4 %	9,6 %	12,7 %	16,7 %	9,0 %
Kostnadsprosent 2)	46,8 %	40,6 %	38,7 %	49,2 %	46,7 %	45,1 %	41,4 %	36,9 %	50,8 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder (BU)	20 173	20 264	19 979	19 478	19 154	19 122	18 866	18 532	18 911
BU inkl. overført kredittforetak (KF)	30 868	30 314	29 705	29 080	28 392	27 819	27 465	27 003	27 187
Innskudd fra kunder	16 549	16 379	16 365	15 491	15 412	15 431	15 810	14 894	14 359
Innskuddsdekning	82,0 %	80,8 %	81,9 %	79,5 %	80,5 %	80,7 %	83,8 %	80,4 %	75,9 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	5,3 %	6,0 %	5,9 %	5,1 %	1,3 %	1,9 %	4,0 %	7,4 %	11,3 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	8,7 %	9,0 %	8,2 %	7,7 %	4,4 %	2,8 %	3,9 %	5,4 %	7,3 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	7,4 %	6,1 %	3,5 %	4,0 %	7,3 %	12,6 %	15,0 %	17,0 %	11,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	25 447	25 438	25 028	24 218	24 021	24 251	24 189	23 676	23 146
Forvaltningskapital	25 641	25 252	25 624	24 433	24 004	24 037	24 465	23 914	23 437
Forvaltningskapital inkl. overført til KF	36 337	35 303	35 350	34 035	33 243	32 734	33 063	32 384	31 713
Tap i %									
Tapsprosent utlån inkl KF ³⁾	-0,04 %	0,01 %	0,02 %	0,08 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,01 %	-0,02 %
Nedskrivning i prosent av BU inkl. overført KF	0,28 %	0,33 %	0,33 %	0,32 %	0,25 %	0,25 %	0,26 %	0,26 %	0,27 %
Utlån trinn 3 i prosent av BU inkl. overført KF	0,07 %	0,08 %	0,07 %	0,05 %	0,07 %	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,07 %
Soliditet 7)									
Kapitaldekningsprosent	20,8 %	19,9 %	20,0 %	20,2 %	20,5 %	18,5 %	19,0 %	18,6 %	19,2 %
Kjernekapitalsprosent	19,6 %	18,7 %	18,8 %	18,9 %	19,1 %	17,3 %	17,7 %	17,3 %	17,8 %
Ren kjernekapitaldekning	18,5 %	17,5 %	17,6 %	17,6 %	17,8 %	16,1 %	16,2 %	15,8 %	16,1 %
Netto ansvarlig kapital	3 831	3 541	3 547	3 479	3 452	3 381	3 439	3 258	3 284
Kjernekapital	3 610	3 318	3 325	3 256	3 223	3 149	3 207	3 032	3 050
Ren kjernekapital	3 405	3 121	3 114	3 040	3 012	2 940	2 939	2 762	2 761
Risikovettet balanse	18 431	17 793	17 708	17 256	16 877	18 239	18 132	17 540	17 104
Uvekket kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	9,2 %	8,4 %	8,3 %	8,4 %	8,9 %	8,7 %	8,8 %	8,6 %	8,8 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	7	7	7	7	7	7	7	7	8
Antall årsverk	211,5	212,8	213,8	207,0	206,8	208,3	203,6	202,5	200,9
Egenkapitalbevis 5)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	264,00	250,00	230,00	210,00	240,00	220,00	224,00	220,00	195,00
Antall utstedte bevis (i mill.)	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	271,16	263,72	256,75	261,22	255,65	249,61	243,64	250,37	240,24
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 4)	7,39	7,53	8,08	4,91	6,29	6,11	7,76	10,33	5,61
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	8,98	8,35	7,08	10,64	9,61	9,07	7,20	5,25	8,76
Pris / Bokført egenkapital	0,97	0,95	0,90	0,80	0,94	0,88	0,92	0,88	0,81

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.

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*

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern. 6) Inkl. resultat hittil i år (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).

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 koronakrisen er med i vurderingen. 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 koronakrisen vil få for konsernet.

Revisjon

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Tap på utlån og garantier

Tapsavsetningene er like på morbank- og konsernnivå. Utlån til privatmarkedet er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat. Tapsvurderingen etter IFRS 9 inngår som en del av grunnlaget for virkelig verddivurderingen. Videre gjøres ytterligere justeringer knyttet til virkelig verdi jf. spesifikasjon i note 3.

Det er fortsatt ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje og misligholdet i kredittporteføljene er fortsatt lavt. Banken har derfor redusert ledelsesbufferen fra 23 mill. kr til 10 mill. kr i fjerde kvartal 2020. Ledelsesbufferen er begrunnet av makroforhold og generell usikkerhet og blir et tillegg til den avsetningen banken kan kvantifisere med IFRS9-modellen. IFRS9 gir rom for slike skjønsmessige avsetninger. I tabellen under er denne avsetningen presentert som «Uspesifisert avsetning, ledelesbuffer».

I «Base case» scenarier er det forutsatt en normalisert, men noe høyere misligholds sannsynlighet, de neste 24 månedene sammenlignet med tidligere. Dette for å ta høyde for et kortvarig sjokk. Det er så forutsatt en gradvis normalisering av mislighold i år 3 til 5. I «Worst case» scenarier er det lagt til grunn en krise på linje med Finanskrisen. Misligholdet normaliserer seg så frem til år 5. I «Best case» scenarier legges det til grunn en rask normalisering og et mislighold som holdes på samme lave nivå som siste 2 til 3 årene for så å normalisere seg frem til år 5. Scenariovektingen er holdt uforandret.

Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn	31.12.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	Året 2020
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	33	21	-8	46
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	36	-5	0	31
Uspesifisert avsetning, ledelesbuffer	0	10	0	10
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	70	26	-8	87
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	64	22	-8	78
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	5	4	0	9

	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	26	23	21	70	26	28	20	73
Overført til (fra) Trinn 1	5	-4	-1	0	5	-5	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-1	1	0	0	-1	3	-2	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-3	3	0	0	-2	2	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	17	6	0	23	14	6	0	21
Økning i måling av tap	14	10	10	34	2	8	4	14
Reduksjon i måling av tap	-8	-3	-4	-16	-10	-6	-1	-17
Utlån som har blitt fraregnet	-10	-7	-4	-22	-10	-9	-2	-21
Konstaterte nedskrivninger	0	0	6	6	0	0	-1	-1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	-7	-7	0	0	0	0
UB 31.12.	42	23	23	87	26	23	21	70
herav lån til privatpersoner	6	13	11	30	8	17	11	35
herav lån til selskap og andre enheter med orgnr	18	9	11	38	14	6	9	29
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	7	1	0	19	4	0	0	5
IB 01.01.i % av brutto utlån inkl. kredittforetak	0,09 %	0,08 %	0,07 %	0,25 %	0,09 %	0,10 %	0,07 %	0,27 %
UB 31.12.i % av brutto utlån inkl. kredittforetak	0,14 %	0,07 %	0,07 %	0,28 %	0,09 %	0,08 %	0,07 %	0,25 %

	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	8	17	11	35	8	20	9	37
Overført til (fra) Trinn 1	4	-3	-1	0	4	-4	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	1	0	0	-1	2	-2	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-1	1	0	0	-1	1	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3	2	0	4	4	5	0	9
Økning i måling av tap	0	6	3	10	1	5	4	10
Reduksjon i måling av tap	-6	-3	-1	-10	-5	-6	-1	-11
Utlån som har blitt fraregnet	-2	-5	-3	-10	-2	-6	-2	-10
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	6	13	11	30	8	17	11	35
IB 01.01.i prosent av utlån	0,07 %	1,32 %	15,77 %	0,27 %	0,06 %	1,82 %	15,73 %	0,27 %
UB 31.12. i prosent av utlån	0,05 %	1,20 %	21,19 %	0,22 %	0,07 %	1,32 %	15,77 %	0,27 %

Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)

	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	12 003	1 260	69	13 332	12 334	1 118	55	13 507
Overført til (fra) Trinn 1	311	-306	-5	-	289	-288	-1	-
Overført til (fra) Trinn 2	-388	389	-1	-	-540	558	-18	-
Overført til (fra) Trinn 3	-1	-20	22	-	-18	-24	42	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	5 300	236	3	5 540	5 006	271	7	5 283
Økning i trekk på eksisterende lån	187	27	2	216	230	26	2	259
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-607	-49	-6	-663	-770	-65	-2	-837
Utlån som har blitt fraregnet	-4 207	-382	-25	-4 614	-4 528	-334	-17	-4 880
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	12 598	1 041	53	13 691	12 003	1 260	69	13 332

Kreditrisiko, utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)

	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	6 904	33	0	6 938	6 579	40	0	6 619
Lav	3 999	67	0	4 066	3 811	81	0	3 892
Middels	1 544	559	0	2 103	1 471	677	0	2 148
Høy	74	147	0	221	70	178	0	248
Svært høy	76	235	0	311	73	284	0	357
Misligholdt og nedskrevne	0	0	53	53	0	0	69	69
UB Året 2 / 31.12.	12 598	1 041	53	13 691	12 003	1 260	69	13 332

Tapsavsetning på utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)

	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	14	6	9	29	16	7	11	33
Overført til (fra) Trinn 1	1	-1	0	0	1	-1	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-1	1	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-2	2	0	0	-1	1	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	9	4	0	13	8	1	-	8
Økning i måling av tap	3	4	13	20	1	3	-1	3
Reduksjon i måling av tap	-3	0	-3	-6	-4	0	0	-5
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-2	-1	-9	-7	-3	0	-10
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-1	-1	-	0	-1	-1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	-7	-7	0	0	0	0
UB 31.12.	18	9	11	38	14	6	9	29
IB 01.01.i prosent av utlån	0,38 %	1,84 %	25,14 %	0,74 %	0,43 %	2,79 %	32,87 %	0,85 %
UB 31.12. i prosent av utlån	0,44 %	1,90 %	22,98 %	0,82 %	0,38 %	1,84 %	25,14 %	0,74 %

Brutto utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)

	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	3 593	313	38	3 944	3 641	242	33	3 915
Overført til (fra) Trinn 1	71	-71	0	0	41	-41	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-190	190	0	0	-134	134	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	-2	-28	30	0	0	-15	15	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1 910	240	1	2 150	1 484	86	-	1 570
Økning i trekk på eksisterende lån	176	2	4	181	79	32	-	111
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-152	-26	-5	-183	-185	-17	-9	-211
Utlån som har blitt fraregnet	-1 278	-147	-5	-1 430	-1 332	-108	-1	-1 441
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-10	-11	-	0	-1	-1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	-7	-7	0	0	0	0
UB 31.12.	4 128	472	49	4 649	3 593	313	38	3 944

Kreditrisiko, utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)

	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	84	0	0	84	671	1	0	673
Lav	183	3	0	186	796	27	0	822
Middels	2 212	250	0	2 462	1 881	207	0	2 089
Høy	442	48	0	490	167	37	0	205
Svært høy	1 107	171	0	1 278	78	40	0	118
Misligholdt og nedskrevne	0	0	13	13	0	0	38	38
UB 31.12.	4 029	472	49	4 550	3 593	313	38	3 944

	Tapsavsetning på ubenyttet, garantier og tilsagn							
	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	4	0	0	5	2	1	0	3
Overført til (fra) Trinn 1	0	0	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	0	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	5	0	0	5	3	0	0	4
Økning i måling av tap	0	1	-7	-6	0	0	0	0
Reduksjon i måling av tap	0	0	0	0	-1	0	0	-1
Poster som har blitt fraregnet	-2	0	0	-3	-1	0	0	-1
Konstaterte nedskrivninger	0	0	7	7	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	7	1	0	19	4	0	0	5

	Ikke balanseførte poster (ubenyttet, garantier og tilsagn)							
	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	2 214	67	6	2 287	1 865	73	1	1 940
Overført til (fra) Trinn 1	27	-27	0	0	17	-17	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-53	53	0	0	-36	36	-	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	-	-6	6	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	621	41	0	662	1 119	17	0	1 136
Økning i eksisterende poster	342	5	1	347	171	23	0	194
Reduksjon i eksisterende poster	-217	-9	0	-227	-145	-26	-1	-172
Poster som har blitt fraregnet	-421	-26	-5	-453	-314	-34	-1	-349
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	2 512	103	1	2 616	2 214	67	6	1 665

	Kreditrisiko, ubenyttet, garantier og tilsagn							
	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	33	0	0	33	1 386	17	0	1 404
Lav	54	0	0	55	232	2	0	234
Middels	535	53	0	588	431	35	0	466
Høy	137	9	0	147	79	9	0	88
Svært høy	1 392	40	0	1 432	85	4	0	89
Misligholdt og nedskrevne	0	0	1	1	0	0	6	6
UB 31.12.	2 512	103	1	2 616	2 214	67	6	2 287

	Tapsavsetning, buffer							
	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	0	0	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 1								
Overført til (fra) Trinn 2								
Overført til (fra) Trinn 3								
Nye utstedte eller kjøpte poster								
Økning i måling av tap	10			10				
Reduksjon i måling av tap								
Poster som har blitt fraregnet								
Konstaterte nedskrivninger								
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger								
UB 31.12.	10	0	0	10	0	0	0	0

Resultatførte tap på utlån og garantier:	Året 2020	2019
Endring i nedskrivninger	26	-4
Konstaterte tap	0	3
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	2	-1
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-9	-1
Sum tap på utlån og garantier	20	-3

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 koronakrisen har banken ikke endret scenarivektingen. 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 vekting	Vekt	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Base case)	80 %	37	22	58
Scenario 2 (Worst case)	10 %	166	102	268
Scenario 3 (Best case)	10 %	19	15	34
Totalt	100 %	48	29	77
Økt worst case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	37	22	58
Scenario 2 (Worst case)	20 %	166	102	268
Scenario 3 (Best case)	10 %	19	15	34
Totalt	100 %	61	37	98
Økt best case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	37	22	58
Scenario 2 (Worst case)	10 %	166	102	268
Scenario 3 (Best case)	20 %	19	15	34
Totalt	100 %	46	28	74

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 (millioner kroner)	Utlån	
31.12. 2020	31.12. 2019		31.12. 2020	31.12. 2019
658	483	Annen tjenesteyting	94	86
0	0	Bergverksdrift og utvinning	6	44
540	497	Bygge- og anleggsvirksomhet	1 300	988
26	19	Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	37	42
360	354	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	94	99
209	282	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	45	44
149	141	Forretningsmessig tjenesteyting	51	46
215	201	Helse- og sosialtjenester	66	54
146	99	Industri	58	58
62	111	Informasjon og kommunikasjon	21	14
0	0	Internasjonale organisasjoner og organer	0	0
186	170	Jordbruk, skogbruk og fiske	534	481
235	185	Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	72	74
1	5	Lønnet arbeid i private husholdninger	8	9
864	873	Offentlig administrasjon og forvaltning	0	0
974	694	Omsetning og drift av fast eiendom	3 119	2 657
67	52	Overnattings- og serveringsvirksomhet	15	25
178	163	Transport og lagring	0	33
59	47	Undervisning	24	20
20	31	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	6
476	365	Varehandel, reparasjon av motorvogner	19	100
5 425	4 772	Sum næring	5 563	4 880
11 124	10 640	Lønnstakere o.l.	14 610	14 273
16 549	15 412	Sum innskudd / brutto utlån	20 173	19 154
		Nedskrivninger for tap på utlån	-78	-64
		Virkelig verdivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	6	8
		Virkelig verdivurdering fastrente	24	-4
		Sum netto utlån	20 125	19 093
		Sum brutto utlån	20 173	19 154
		Lån overført til SpareBank1 Næringskreditt	850	605
		Lån overført til SpareBank1 Boligkreditt	9 845	8 634
		Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	30 868	28 392

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.

(millioner kroner)	31.12.2020				Konsern
	PM	BM	Eiendomsmegling	Ufordelt	
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	266	166	1	-5	428
Netto provisjonsinntekter	199	42	76	-1	316
Andre driftsinntekter				2	2
Netto avkastning på finansielle investeringer				97	97
Driftskostnader	-112	-35	-65	-157	-368
Driftsresultat før tap pr segment	354	173	12	-64	475
Tap på utlån og garantier	6	-15	0	-10	-20
Resultat før skatt pr segment	360	157	12	-74	455
					0
Balanse					0
Brutto Utlån til kunder	14 667	5 095		411	20 173
Avsetning for tap	-27	-41		-10	-78
Virkelig verdivurdering utover tap	31	0			31
Andre eiendeler			59	5 457	5 516
Sum eiendeler per segment	14 670	5 055	59	5 858	25 641
					0
Innskudd fra og gjeld til kunder	11 406	5 053		90	16 549
Annen gjeld			24	5 330	5 354
Sum gjeld pr segment	11 406	5 053	24	5 419	21 903
Egenkapital			35	3 704	3 739
Sum gjeld og egenkapital pr segment	14 670	5 055	59	5 858	25 641

(millioner kroner)	31.12.2019				Konsern
	PM	BM	Eiendomsmegling	Ufordelt	
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	260	163	1	3	427
Netto provisjonsinntekter	177	36	61	-4	270
Andre driftsinntekter				1	1
Netto avkastning på finansielle investeringer				142	142
Driftskostnader	-112	-36	-56	0	-355
Driftsresultat før tap pr segment	325	163	6	-8	486
Tap på utlån og garantier	3	0	0	0	3
Resultat før skatt pr segment	328	163	6	-8	489
					0
Balanse					0
Brutto Utlån til kunder	14 412	4 394		348	19 154
Avsetning for tap	-33	-32		0	-64
Virkelig verdivurdering utover tap	4	0			4
Andre eiendeler			46	4 865	4 911
Sum eiendeler per segment	14 384	4 362	46	5 212	24 004
					0
Innskudd fra og gjeld til kunder	10 898	4 423		91	15 412
Annen gjeld			16	5 042	5 059
Sum gjeld pr segment	10 898	4 423	16	5 134	20 471
Egenkapital			30	3 504	3 534
Sum gjeld og egenkapital pr segment	14 384	4 362	46	5 212	24 004

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 (mill kr)	31.12.2020			31.12.2019		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Eiendeler		Forpliktelser	Eiendeler		Forpliktelser	
Renteinstrumenter						
Renteswapper fastrente utlån		4	0		4	0
Renteswapper fastrente utlån	1550	0	38	1150	6	4
Renteswapper fastrente obl. lån	0	0	0	0	0	0
Valutarenteswap obligasjoner	0	0	0	0	0	0
Påløpte renter på rente- og valutaswapper		20	6		13	0
Sum renteinstrumenter		24	45		24	4
0						
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	1400	40	0	900	-3	0
Sum renteinstrumenter sikring		40	0		-3	0
0						
Sum alle renteinstrumenter		65	45		20	4

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 (millioner kroner)	31.12.2020				31.12.2019			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Obligasjoner og sertifikater		1 701		1 701		0		0
- Egenkapitalinstrumenter	13		866	878	81		834	915
- Fastrentelån			1 833	1 833			1 877	1 877
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		65		65		20		20
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
- Netto utlån privatpersoner		13 668		13 668		13 305		13 305
Sum eiendeler	13	15 433	2 698	18 144	81	13 325	2 711	16 117
	0	0	0		0	0	0	
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelser		45		45		4		4
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		0		0		0		0
Sum forpliktelser	0	45	0	45	0	4	0	4

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.

Morbank og konsern (millioner kroner)	31.12.2020		31.12.2019	
	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter
Inngående balanse	1 877	834	1 488	691
Tilgang / overgang fra nivå 1	19	39	579	142
Avgang / overgang til nivå 1	-91	-1	-178	0
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	28	-7	-12	1
Utgående balanse	1 833	866	1 877	834

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

For 2019 foreslo styret at 49,9 % av morbankens resultat skulle 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 ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 0,3 % til 18,1 %. Kjernekapitaldekning økte til 19,4 % og kapitaldekningen økte 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 halvår 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 %.

Konsernets mål for 2020 på ren kjernekapitaldekning er på 15,0 %, kjernekapitaldekning på 16,5 % og kapitaldekning på 18,5 %. Målene er satt inkludert en management buffer på 0,8 prosentpoeng. Målene på ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning for utgangen av 2021 er revidert og fastsatt til henholdsvis 16,0 %, 17,5 % og 19,5 %. I 2022 er målene økt ytterligere til henholdsvis 16,5 %, 18,0 % og 20,0 %. Målet for uvektet kjernekapitaldekning er 6,0 % for hele perioden.

Finanstilsynet publiserte den 10. desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skal vurderes som høyrisiko. Finanstilsynet redegjorde for at deres tolkning av gjeldende CRR-regelverk tilsier at alle eiendomsutviklingsprosjekter som er gjort med sikte på videresalg anses som spekulativ investering og skal risikoveskes 150 %. Krav til forhåndssalg, egenkapitalandel, forhåndsbetaling av deler av kjøpesum eller andre risikoreduserende tiltak vil ikke være i stand til å påvirke risikovektingen.

Banken er ikke enig i Finanstilsynets fortolkning av CRR-regelverket, og har også innhentet en juridisk vurdering fra ekstern part som støtter bankens syn. Bankens kredittpraksis for innvilgelse av kreditter til eiendomsutviklingsprosjekter stiller strenge krav til risikoreduserende tiltak i prosjektet, herunder krav til forhåndssalg, egenkapitalandel og lignende. Ved forhåndssalg av kun deler av prosjektet gjøres det stresstesting av bæreevnen til selskapet for resterende beløp, herunder simuleringer av eiendomsprisfall på usolgte enheter. Bankens markedsområde har også et velfungerende leiemarkedet som tilsier at utbygger kan forvente å eventuelt få leid ut den utsolgte delen av prosjektet. Basert på rundskrivet og en helhetlig vurdering av risikoen i eiendomsutviklingsprosjektene til banken, har banken vurdert det til at eiendomsutviklingsprosjekter med en høy andel forhåndssalg ikke er å anse som høyrisikoengasjementer.

Banken har foretatt en fornyet vurdering av risikoen i bankens eiendomsutviklingsprosjekter som har medført flytting av enkelte engasjementer til 150 % risikovekt. Ved en eventuell lov- eller forskriftsendring i Norge, og dermed en endret risikovekt for alle bankens eiendomsutviklingsprosjekter til 150 %, er det estimert at dette vil påvirke bankens rene kjernekapitaldekning ytterligere med -0,2 %.

Morbank			Konsern	
31.12. 2020	31.12. 2019	(millioner kroner)	31.12. 2020	31.12. 2019
1 239	1 239	Egenkapitalbevis	1 239	
247	247	Overkursfond	247	
1 556	1 291	Utjevningfond	1 556	
208	190	Grunnfondskapital	208	
9	12	Fond for urealiserte gevinster	9	
0	-	Annen egenkapital	243	
	- 5	Føringer direkte mot egenkapital som ikke skal medregnes		
3 258	2 972	Sum balanseført egenkapital ex. hybridkapital	3 501	
-	-	Andre immatrielle eiendeler	-6	
-16	- 16	Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-18	
-31	- 31	Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-31	
-783	- 817	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-41	
2 428	2 108	Sum ren kjernekapital	3 405	3 012
150	150	Hybridkapital	205	
-4	- 4	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0	
2 574	2 254	Sum kjernekapital	3 610	3 223
150	151	Tilleggskapital	221	
-8	- 8	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0	
2 717	2 397	Sum ansvarlig kapital	3 831	3 452

		- Risikoveid beregningsgrunnlag		
12 533	11 642	Kreditt- motparts,- og forringelsesrisiko	16 446	
1 397	1 385	Operasjonell risiko	1 699	
40	16	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	286	
13 970	13 043	Beregningsgrunnlag	18 431	16 877
		-		-
17,4 %	16,2 %	Ren kjernekapitaldekning	18,5 %	17,8 %
18,4 %	17,3 %	Kjernekapitaldekning	19,6 %	19,1 %
19,4 %	18,4 %	Kapitaldekning	20,8 %	20,5 %
10,5 %	9,7 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	9,2 %	8,9 %
		Bufferkrav		
349	326	Bevaringsbuffer (2,5 %)	461	422
140	261	Motsyklisk buffer (1,0 %)	184	169
419	391	Systemrisikobuffer (3,0 %)	553	506
908	978	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1198	1 097
629	587	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	829	759
891	543	Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	1378	1 156
		Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko		
4		Stater og sentralbanker	5	
7		Lokale og regionale myndigheter	50	
95		Institusjoner	244	
2 789		Foretak	3 241	
2 053		Massemarked	2 444	
5 061		Pantesikkerhet i eiendom:	7 794	
4 675		- herav boligeiendom	4 782	
387		- herav næringseiendom	3 012	
74		Forfalte engasjementer	90	
1 269		Høyrisikoengasjementer	1 269	
133		Obligasjoner med fortrinnsrett	245	
305		Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	304	
		Andeler i verdipapirfond		
564		Egenkapitalposisjoner	412	
178		Øvrige engasjementer	347	
12 533	Sum		16 446	

Note 8 Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12. 2020	31.12. 2019	(millioner kroner)	31.12. 2020	31.12. 2019
15	14	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	15	14
22	14	Andre eiendeler	58	38
38	28	Sum	73	52

Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank			Konsern	
31.12. 2020	31.12. 2019	(millioner kroner)	31.12. 2020	31.12. 2019
29	29	Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	44	40
17	18	Pensjonsforpliktelser (usikrede)	17	18
80	93	Leieforpliktelser	3	9
68	68	Annen gjeld	73	72
193	208	Sum	138	138

Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

	31.12. 2020	31.12. 2019
Verdipapirgjeld (millioner kroner)		
F-lån, Norges Bank	200	0
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 660	4 645
Verdjusteringer	42	2
Påløpte renter	27	30
Sum verdipapirgjeld	4 929	4 677

	31.12. 2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2019
Endring i verdipapirgjeld (millioner kroner)					
F-lån, Norges Bank	200	200	0	0	0
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 660	950	-935	0	4 645
Verdjusteringer	42	0	0	40	2
Påløpte renter	27	0	0	-3	30
Sum verdipapirgjeld	4 929	1 150	-935	37	4 677

	31.12. 2020	31.12. 2019
Ansvarlig lånekapital (millioner kroner)		
Ordinær ansvarlig lånekapital	150	150
Fondsobligasjon	0	0
Verdjusteringer	0	0
Påløpte renter	0	1
Sum ansvarlig lånekapital	150	151

	31.12. 2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2019
Endring i ansvarlig lånekapital (millioner kroner)					
Ordinær ansvarlig lånekapital	150	0	0	0	150
Fondsobligasjon	0	0	0	0	0
Verdjusteringer	0	0	0	0	0
Påløpte renter	0	0	0	0	1
Sum verdipapirgjeld	150	0	0	0	151

Note 11 Verdipapirer

	31.12. 2020	31.12. 2019
Verdipapirer (millioner kroner)		
Obligasjoner	1 688	1 770
Sertifikater	0	30
Pengemarkedsfond	0	151
Ansvarlig lån	11	11
Påløpt rente	1	4
Verdjusteringer til virkelig verdi	1	4
Sum verdipapirer	1 701	1 970

Virkelig verdiopsjonen er benyttet på obligasjonsporteføljen.

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 2,76 år (2,73 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.

	31.12. 2020	31.12. 2019
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	303 %	123 %

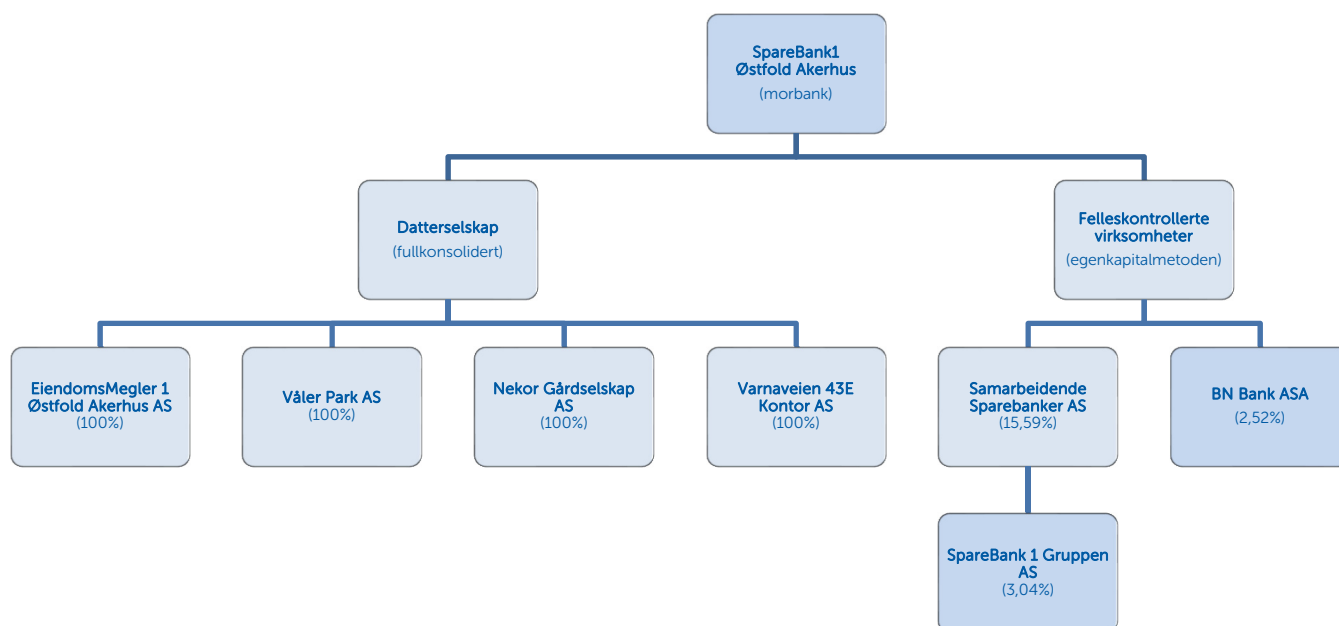
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

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	10 mill. kr (5 mill. kr)
Nekor Gårdselskap AS	0 mill. kr (0 mill. kr)
Varnaveien 43E Kontor AS	2 mill. kr (2 mill. kr)
Våler Park AS	0 mill. kr (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				Konsern				
Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019		Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019
				(millioner kroner)				
Renteinntekter								
15	29	3	9	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	15	29	3	9
551	615	122	169	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	551	615	122	169
50	44	12	12	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	50	44	12	12
6	6	1	2	Renter av sertifikater og obligasjoner	6	6	1	2
19	27	2	8	Renter av OMF	19	27	2	8
0	0	0	0	Andre renteinntekter	0	0	0	0
641	722	141	201	Sum renteinntekter	641	722	141	201
Rentekostnader								
1	0	0	0	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	1	0	0	0
113	162	17	44	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	111	159	17	44
81	107	13	30	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	81	107	13	30
4	4	1	1	Renter på ansvarlig lånekapital	4	4	1	1
0	12	0	0	Renter på fondsobligasjon	0	12	0	0
14	9	4	2	Avgifter til bankenes sikringsfond	14	9	4	2
2	2	0	0	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	2	2	0	0
0	0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0	0
215	297	35	78	Sum rentekostnader	213	295	34	78
426	425	106	123	Netto renteinntekter	428	427	107	123

Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank				Konsern				
Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019		Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019
				(millioner kroner)				
Provisjonsinntekter								
105	74	34	20	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	105	74	34	20
75	83	19	21	Betalingsformidling	75	83	19	21
40	38	11	9	Forsikringstjenester	40	38	11	9
0	0	0	0	Eiendomsmegling	76	61	18	14
9	8	3	2	Verdipapiromsetning	9	8	3	2
3	3	1	1	Garantiprovisjon	3	3	1	1
8	4	1	1	Provisjon valuta inkl. agio	8	4	1	1
15	13	5	3	Andre provisjonsinntekter	15	13	5	3
254	223	73	57	Sum provisjonsinntekter	331	284	91	71
Provisjonskostnader								
15	14	4	4	Betalingsformidling	15	14	4	4
15	14	4	4	Sum provisjonskostnader	15	14	4	4
Andre driftsinntekter								
2	2	1	1	Driftsinntekter faste eiendommer	0	0	0	0
-1	0	-1	0	Gevinst/tap Anleggsmidler	-1	0	-1	0
3	2	1	1	Andre driftsinntekter	3	2	1	1
4	4	1	1	Sum andre driftsinntekter	2	1	0	1
244	213	70	55	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	318	272	88	67

Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank					Konsern			
Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019	(millioner kroner)	Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019
-3	8	-15	3	Netto verdiendring på aksjer og andre verdipapirer	-3	8	-15	3
28	-12	-4	-7	Verdiendring på fastrenteutlån	28	-12	-4	-7
-43	9	18	12	Verdiendring på fin eiendeler og gjeld til virkelig verdi	-43	9	18	12
-16	-3	14	5	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	-16	-3	14	5
23	19	7	4	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	23	19	7	4
23	19	7	4	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	23	19	7	4
6	2	0	0	- døtre	0	0	0	0
33	103	0	0	- felleskontrollert virksomhet	92	119	16	1
39	105	0	0	Sum inntekter av eierinteresser	92	119	16	1
43	129	7	12	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	97	142	23	13

Note 18 Driftskostnader

Morbank					Konsern			
Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019	(millioner kroner)	Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019
116	111	38	33	Lønn	160	147	49	40
12	13	2	2	Pensjoner	15	15	3	5
32	32	9	9	Sosiale kostnader	39	39	11	11
160	156	49	44	Personalkostnader	213	201	63	55
7	8	7	8	Avskrivning varige driftsmidler	14	14	4	4
0	2	0	2	Avskrivning immaterielle eiendeler	0	2	0	0
15	14	15	14	Avskrivning bruksrettigheter	6	6	1	1
4	9	1	2	Eiendomskostnader	7	11	2	3
48	49	11	12	IKT	52	53	12	13
18	20	4	5	Markedsføring	19	21	4	5
1	2	0	0	Reise / Represent / Gaver	1	2	0	1
15	7	5	2	Kjøpte Tjenester	16	9	6	2
37	35	-8	-9	Øvrige kostnader	39	37	9	10
146	147	36	37	Andre kostnader	155	154	39	40
306	303	85	81	Sum driftskostnader	368	355	102	95

Note 19 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 226 eiere av egenkapitalbevis pr. 31.12.2020. 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	362 309	2,92 %
5 Landkreditt Utbytte	228 960	1,85 %
6 The Bank Of New York Mellon Sa/Nv	207 098	1,67 %
7 Bergen Kommunale Pensjonskasse	150 000	1,21 %
8 Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	141 053	1,14 %
9 Wenaasgruppen As	120 000	0,97 %
10 Salt Value As	87 764	0,71 %
11 Catilina Invest As	68 467	0,55 %
12 Espedal & Co As	61 876	0,50 %
13 Hausta Investor As	60 000	0,48 %
14 Bkk Pensjonskasse	56 747	0,46 %
15 Foretakskonsulenter As	55 043	0,44 %
16 Sanden As	53 819	0,43 %
17 Melesio Invest As	51 330	0,41 %
18 Mp Pensjon Pk	45 292	0,37 %
19 Sole Active As	43 708	0,35 %
20 Pareto Pensions As	38 000	0,31 %
Sum 20 største	11 097 876	89,58 %
Øvrige egenkapitalbevisbevisiere	1 290 684	10,42 %
Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 998 bevis som tilsvarer 0,19% av totalt antall bevis.



Postboks 130, 1501 Moss
Varnaveien 43E, 1526 Moss
Telefon: 05700
Email: kontakt@sparebank1oa.no
Web: www.sparebank1oa.no