

2020

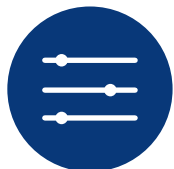
DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL

Vi er med



Sammen skaper vi verdi

Lærende – Engasjert – Nær



Forretningsidé, visjon, verdier og mål

Forretningsidé

Forretningsområder

SpareBank 1 BV skal bidra til verdiskaping i lokalsamfunnene gjennom å tilby et bredt spekter av finansielle tjenester, samt relevant rådgiving til privatpersoner og bedrifter.

I alle forretningsområdene skal vi tilby et produktspekter som er konkurransedyktig i bredde, kvalitet og aktualitet. Virksomheten innen alle forretningsområdene skal være kjennetegnet ved rådgiving og aktiv salgsorientering. Salg og rådgiving skal baseres på høy kompetanse, god kvalitet og etiske normer i tråd med tradisjonene i sparebanknæringen.

Markedsområde

SpareBank 1 BVs geografiske markedsområde omfatter Buskerud med tyngdepunkt rundt Kongsberg og Drammen, og Vestfold der bankens geografiske område strekker seg fra Holmestrand i nord til Larvik i syd.

SpareBank 1 BV – konsernet har forretningsadresse i Tønsberg, og har rådgivningskontorer i Drammen, Mjøndalen, Lier, Kongsberg, Holmestrand, Horten, Tønsberg, Nøtterøy, Sandefjord og Larvik.

Ressursforvaltning

Innenfor de satsningsområder som er beskrevet i forretningsideen, skal ressursene anvendes på den måten som gir best avkastning på anvendt kapital, til beste for eierne av egenkapitalbevis, kundene, ansatte og distriktet.

Visjon, verdier og mål

Visjon

Sammen skaper vi verdi.

Vårt verdigrunnlag

Kunden først – sammen er vi best.

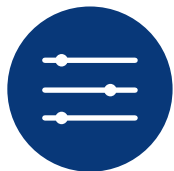
Våre verdier

Lærende, engasjert og nær.

Strategisk hovedmålsetning

Konserns strategiske hovedmålsetning er å skape verdi for kundene og den regionen konsernet er en del av. Vi ønsker å løfte frem lokale initiativ, bedriftene og de menneskene som bor i regionen slik at vi sammen kan bidra til vekst og utvikling. Gjennom dette skapes også verdier for eierne og ansatte i virksomheten.

04	FORRETNINGSOMRÅDER	28	8. UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING
05	STYRETS DELÅRSBERETNING	29	9. KAPITALDEKNING
DELÅRSREGNSKAP		31	10. DERIVATER
14	RESULTATSAMMENDRAG OG NØKKELTALL	31	11. NETTO RESULTAT FRA ANDRE FINANSIELLE INVESTERINGER
16	RESULTATREGNSKAP IFRS	32	12. VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
17	BALANSE	33	13. SEGMENTINFORMASJON
18	RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE	35	14. KRITISKE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER
19	EGENKAPITALENDRING	35	15. SALG AV UTLÅN
21	KONTANTSTRØMOPPSTILLING	35	16. LIKVIDITETSRISIKO
NOTER TIL REGNSKAPET		36	17. VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
23	1. REGNSKAPSPRINSIPPER	40	18. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
23	2. TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER	41	ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR
24	3. TAPSAVSETNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER	42	BANKENS EGENKAPITALBEVIS
26	4. UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ TRINN 1, 2 OG 3	45	UTTALELSER OM FREMTIDIGE FORHOLD
26	5. ANDRE EIENDELER	46	REVISJONSERKLÆRING
27	6. ANNEN GJELD		
27	7. INNSKUDD FRA KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING		



Forretningsområder

Privatmarkedet

SpareBank 1 BV har en solid posisjon i privatmarkedet. Kjennskapen til banken er økende i hele markedsområdet. 1 av 4 privatkunder i markedsområdet har et kundeforhold til banken, og ca. 16 % bruker banken som sin hovedbank. Utlånsveksten har vært på 6,1 %, mens den generelle markedsveksten var på 4,7 % siste 12 måneder.

Banken har nærmere 77.000 aktive kunder innenfor privatmarkedet.

Et samlet tilbud av gode digitale tjenester, et moderne kundesenter og et godt utbygd kontornett gir kunden rask og enkel tilgang til finansielle tjenester og kompetanse i alle kanaler.

Kundene er godt fornøyd med konsernets leveranser, og kundetilfredsheten er høy. Konsernet bruker kundedata på en måte som gjør det enkelt å være kunde og ta relevante initiativer overfor kunden. Dette handler både om forenkling av kundenes hverdag og effektivisering av bankens prosesser; i begge tilfeller med digitalisering som en tydelig driver. Å bygge sterke kunderelasjoner handler om å kombinere det beste fra to verdener; kunstig intelligens, gjennom smart teknologi og robotisering, og emosjonell intelligens gjennom den personlige kontakten med kompetente ansatte.

Eiendomsmegler 1 BV og Z-eiendom AS har pr. 30.09.2020 en samlet boligomsetning på 5,9 mrd fordelt på ca 1.800 enheter.

Bedriftsmarkedet

Bedriftsmarkedets kundeportefølje består av vel 8.000 aktive SMB kunder. Hovedtyngden av utlånsporteføljen er innenfor eiendomsbransjen. Høy grad av samhandling mellom forretningsområdene, medfører at kunden møtes med et helhetlig produktspekter. Utlånsveksten har vært på 5,8 %, mens den generelle markedsveksten var på 3,1 % siste 12 måneder.

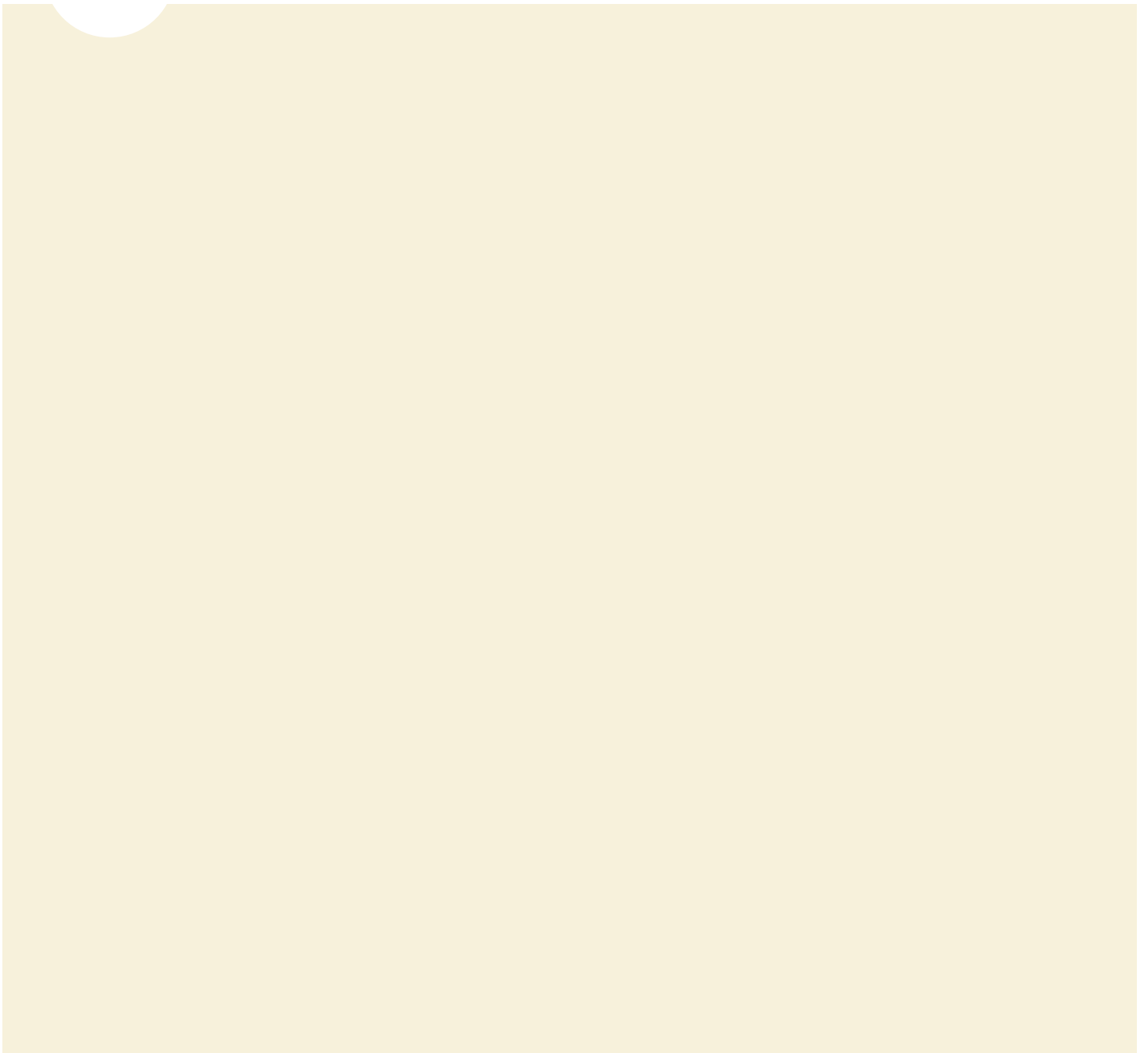
SpareBank 1 BV er en totalleverandør av finansielle tjenester til bedrifter. Det arbeides kontinuerlig med å få på plass flere digitale salg- og selvbetjeningsløsninger for bedriftskunder.

1 av 4 bedriftskunder (SMB) i markedsområdet har et kundeforhold til banken.

Banken har solid markedsposisjon i Kongsberg, Sandefjord og i Færder kommune, og er i en utfordrerposisjon i de øvrige markedsområdene. Bedriftsmarkedet ønsker å bli oppfattet av kundene som; Enkle å forholde seg til, tilgjengelige, viktige bidragsyttere og samfunnsengasjerte.



Styrets delårsberetning Q3



Konsernet SpareBank 1 BV

SpareBank 1 BV konsernet er en regional virksomhet med markedsområde i Nedre Buskerud og Vestfold.

Konsernets hovedvirksomhet består av morbanken, samt de heleide datterselskapene EiendomsMegler 1 BV AS og SpareBank 1 Regnskapshuset BV AS. I tillegg eies 60 % av Z-Eiendom AS. Virksomhetene er lokalisert i Kongsberg, Mjøndalen, Drammen, Lier, Holmestrand, Horten, Tønsberg, Nøtterøy, Sandefjord og Larvik.

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Etterfølgende kommentarer og tallstørrelser refererer seg til konsernet dersom annet ikke eksplisitt fremgår. Tall i parentes angir tilsvarende periode i fjor.

Hovedtrekk for 3. kvartal

- Resultat etter skatt: 153,5 mill (111,6 mill).
- Annualisert egenkapitalavkastning: 11,9 % (9,3 %).
- Netto renteinntekter: 160,6 mill (172,2 mill).
- Netto provisjonsinntekter og andre inntekter: 132,7 mill (109,8 mill).
- Netto resultat fra finansielle eiendeler: 26,7 mill (2,6 mill).
- Driftskostnader: 136,4 mill (134,8 mill).
- Netto tap på utlån og garantier: -10,6 mill (2,1 mill).

Hovedtrekk januar – september

- Resultat etter skatt: 397,1 mill (426,2 mill).
 - Resultat finansielle eiendeler redusert med 44,1 mill sammenlignet med fjorår.
 - Tap økt med 27,4 mill sammenlignet med fjorår.
- Annualisert egenkapitalavkastning: 10,5 % (12,1 %).
- Netto renteinntekter: 491,9 mill (469,2 mill).
- Netto provisjonsinntekter og andre inntekter: 353,6 mill (322,5 mill).
- Netto resultat fra finansielle eiendeler: 111,9 mill (156,0 mill).
 - Inkludert andel gevinst forsikringsfusjon (pensjonsforsikringsprodukter): 53,0 mill.
 - Fjorår inkludert andel gevinst forsikringsfusjon: 71,9 mill.
 - Fjorår inkludert engangseffekt oppskrivning av eiendommer i SpareBank 1 Gruppens livselskap 18,1 mill.
- Driftskostnader: 429,5 mill (421,2 mill).
- Netto tap på utlån og garantier: 33,3 mill (5,8 mill).
- Samlet utlånsvekst siste 12 mnd, inkludert overført portefølje til SpareBank 1 Boligkreditt AS/SpareBank 1 Næringskreditt AS: 6,0 % (4,3 %).
- Innskuddsvekst siste 12 mnd: 5,9 % (12,3 %).

- Kjernekapitalprosent forholdsmessig konsolidering: 20,0 % (18,5 %).
- Ren kjernekapital forholdsmessig konsolidering: 18,7 % (16,9 %).
- Leverage ratio forholdsmessig konsolidering: 8,5 % (8,4 %).

Resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr. 30.09 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat

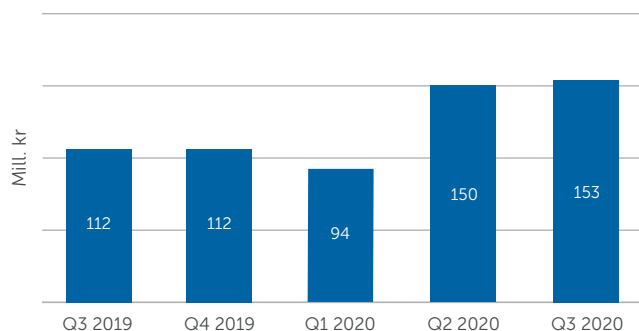
Konsernet SpareBank 1 BV hadde et resultat av ordinær drift før tap på 527,9 mill (526,5 mill). Resultat etter skatt ble 397,1 mill (426,2 mill), hvilket utgjør 1,34 % (1,50 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Konsernets annualiserte egenkapitalavkastning utgjorde 10,5 % (12,1 %).

Konsernets annualiserte egenkapitalavkastning er påvirket av gevinster relatert til forsikringsfusjon (Fremtind) med hhv 53,0 mill i 2020 og 71,9 mill i 2019. Eksklusive disse postene utgjorde konsernets annualiserte egenkapitalavkastning 9,1 % (10,0 %).

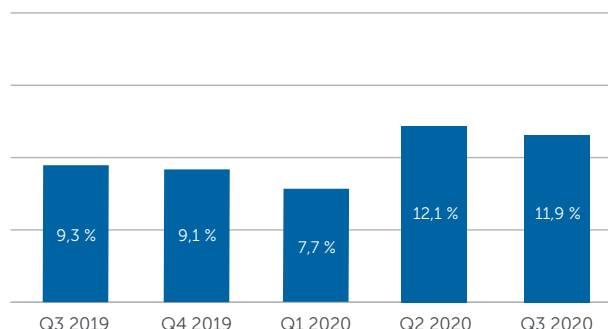
Resultat pr. egenkapitalbevis utgjorde i morbank kr 2,78 (kr 3,46).

Kvartalsvis utvikling i resultat etter skatt og egenkapitalavkastning:

Resultat etter skatt



Egenkapitalavkastning

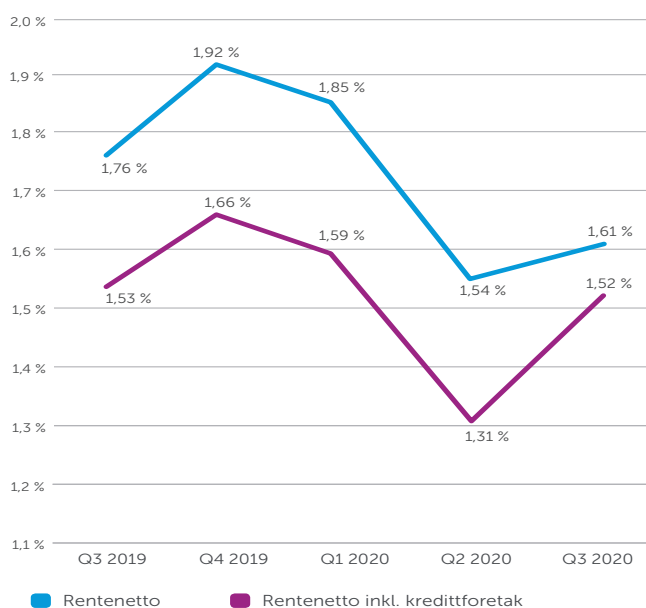


Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 491,9 mill (469,2 mill). Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,66 % (1,65 %). I 3. kvartal er reduksjonen i pengemarkedsrentene i 1. halvår i stor grad absorbert i bankens utlåns-, innskudds-, og fundingrenter. Som følge av dette er rentenettoen styrket i 3. kvartal.

Ved utgangen av kvartalet har banken overført boliglån for 12.680 mill (12.009 mill) til SpareBank 1 Boligkreditt AS, samt 716 mill (549 mill) til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Inntjeningen fra disse låneporteføljene fremkommer under netto provisjonsinntekter og utgjorde 90,1 mill (74,3 mill).

Kvartalsvis utvikling i rentenetto;



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Til sammen utgjorde netto provisjonsinntekter og andre inntekter 353,6 mill (322,5 mill).

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter utgjorde 222,6 mill (207,3 mill). Herav utgjør økning i provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS 15,8 mill.

Andre driftsinntekter

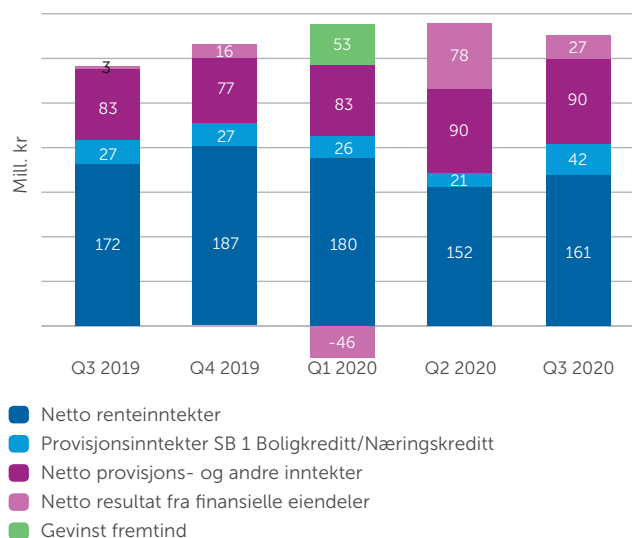
Andre driftsinntekter utgjorde 131,1 mill (115,2 mill). Endringen fra fjoråret består i hovedsak av 6 mill i økt omsetning fra datterselskap og 10 mill i gevinst ved realisasjon av eiendommer.

Netto resultat fra finansielle eiendeler

Netto resultat fra finansielle eiendeler utgjorde 111,9 mill (156,0 mill). Hovedpostene i 2020 består av mottatte utbytter med 22,0 mill (18,7 mill) og netto resultat fra eierinteresser med 82,7 mill (121,9 mill). I sistnevnte post inngår andel gevinst ved forsikringsfusjon for personrisikoproduktene (Fremtind) med 53,0 mill (71,9 mill), samt bankens andel på 17,0 mill (40,6) mill av resultat i SpareBank 1 Gruppen AS pr 30.09.20.

I tillegg utgjorde netto resultat fra bankens andre finansielle investeringer 7,2 mill (15,5 mill).

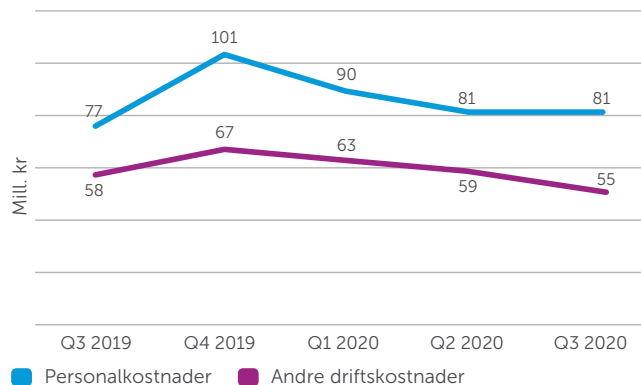
Kvartalsvis utvikling i inntekter (mill kr);



Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde 429,5 mill (421,2 mill). Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter utgjorde for konsernet 44,9 % (44,4 %). Tilsvarende kostnadsprosent for morbank utgjorde 41,6 % (39,3 %).

Kvartalsvis utvikling driftskostnader;



Personalkostnader

Personalkostnader utgjorde 252,2 mill (243,5 mill). Gjennomsnittlig antall årsverk i konsernet er økt med 7 sammenlignet med samme periode i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 177,3 mill (177,6 mill).

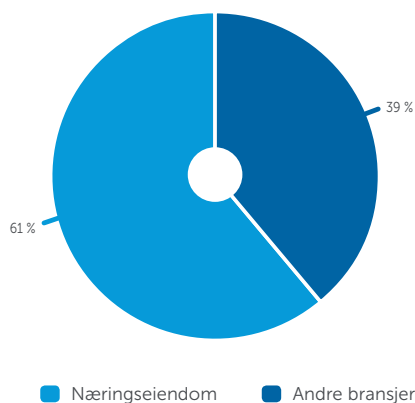
Tap og tapsavsetninger

Netto tap på utlån og garantier utgjorde 33,3 mill (5,8 mill) pr. 30.09. Netto tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån utgjorde 0,10 % (0,02 %). Netto økning i tapsavsetninger i trinn 3 utgjør 0,3 mill. I tillegg er det konstatert tap på 15,1 mill som tidligere har vært inkludert i nedskrivninger i trinn 3. I trinn 1 og 2 utgjør endring i avsetninger hhv 11,1 mill og 4,6 mill. I 3. kvartal er det en resultatmessig netto tilbakeføring av tap på 10,6 mill. Dette er i hovedsak effekter i IFRS-modell knyttet til forbedret likviditet og forbedret adferd.

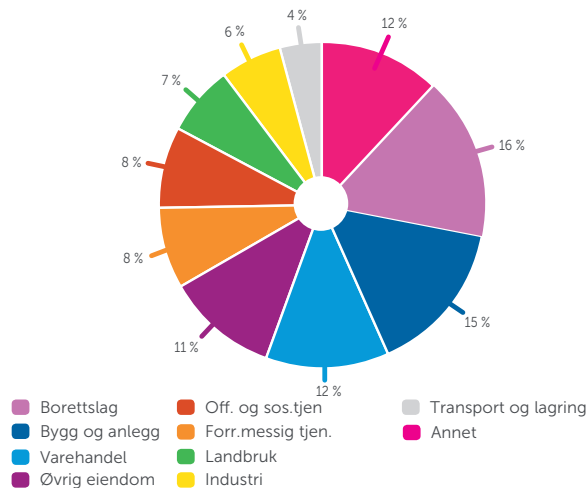
Det er fortsatt stor usikkerhet knyttet til varigheten av den pågående pandemien og hvilke konsekvenser den vil gi for tapsbildet på både kort og lengre sikt. Det er en klar tendens til økt smittespredning i Norge og Europa. I Norge håndteres den økte smitten med nasjonale og lokale smittevernstiltak. Lavt rentenivå, avdragsfrihet og etablerte, statlige støttetiltak bidrar positivt for de bedrifts- og personkunder som har blitt hardt rammet av pandemien.

Boliglån til personkunder utgjør 81 % av bankens samlede utlån. Banken har ingen direkte eksponering mot oljesektoren og har en relativ lav utlånseksponering innenfor bransjer som hotell/restaurant/reiseliv, tjeneste- og transportsektoren. Disse bransjene rammes spesielt hardt av pandemien.

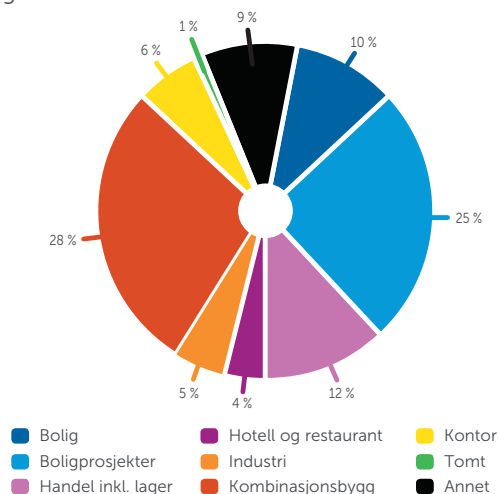
BM – volum i næringseiendom og andre bransjer:



Andre bransjer:



Næringseiendom:



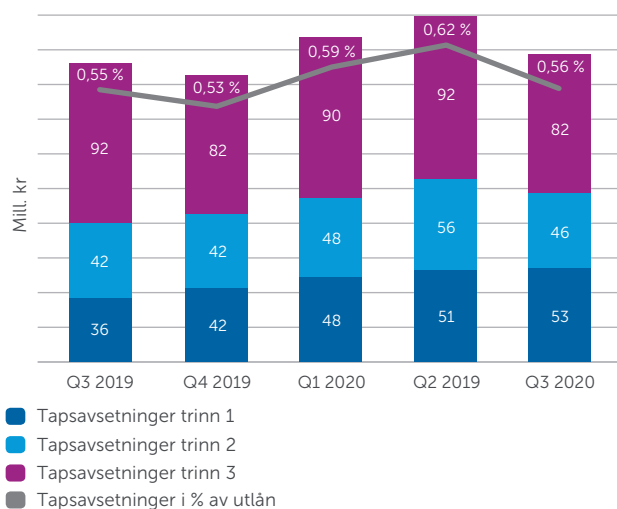
Som en følge av utbruddet av korona og den brå nedstengingen av norsk økonomi fra 12. mars er kredittrisikoen endret. Bankens IFRS modell er ikke bygget for å kunne estimere ett brått negativt skift i rammebetingelser, da modellen i stor grad bygger på historiske data. Med dette som utgangspunkt har banken i både 1., 2. og 3. kvartal foretatt en omfattende gjennomgang av person- og bedriftsmarkedsporteføljen med vekt på de mest utsatte bransjene. Kunder med svak drift og likviditet har blitt identifisert og individuelle tapsavsetninger er foretatt. Det er identifisert få engasjementer med behov for individuelle nedskrivninger i 3. kvartal. I IFRS modellen er ikke PD- og LGD nivåene rekalkulert, men tapsvurderingene er basert på gjennomgang av porteføljen der enkelte kunder er flyttet fra trinn 1 til trinn 2.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, skjønsmessig vurdert modellens scenariovekting også dette kvartalet. Med basis i et relativt uendret risikobilde er vektingen fra 2. kvartal opprettholdt. Følgende scenariovekting er lagt til grunn gjennom året;

	31.12.2019		31.03.2020		30.06.2020		30.09.2020	
	PM	BM	PM	BM	PM	BM	PM	BM
Normal-scenario	80 %	80 %	80 %	80 %	80 %	80 %	80 %	80 %
Worst-scenario	10 %	10 %	15 %	15 %	15 %	20 %	15 %	20 %
Best-scenario	10 %	10 %	5 %	5 %	5 %	0 %	5 %	0 %

Det vises for øvrig til sensitivitetsanalyse av tapsmodellen i note 3.

Kvartalsvis utvikling i tapsavsetninger;



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital utgjorde 40.076 mill. Dette tilsvarer en økning på 1.352 mill siste 12 måneder. Konsernets forretningskapital (forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 53.472 mill (51.283 mill).

Utlån- og innskuddsutvikling

Brutto utlån (inklusive volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 45.982 mill. De siste 12 måneder har det vært en økning på 2.609 mill, tilsvarende 6,0 %. Veksten fordelte seg med 2.147 mill, tilsvarende 6,1 % i personmarkedet og 461 mill, tilsvarende 5,8 % i bedriftsmarkedet. Personmarkedsandelen av utlån (inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS) er ved utgangen av kvartalet på 82 % (82 %).

I forbindelse med pandemien er det fra mars 2020 innvilget avdragsfrihet for person- og bedriftskunder. Avdragsfriheten er i hovedsak gitt med 6 måneder i

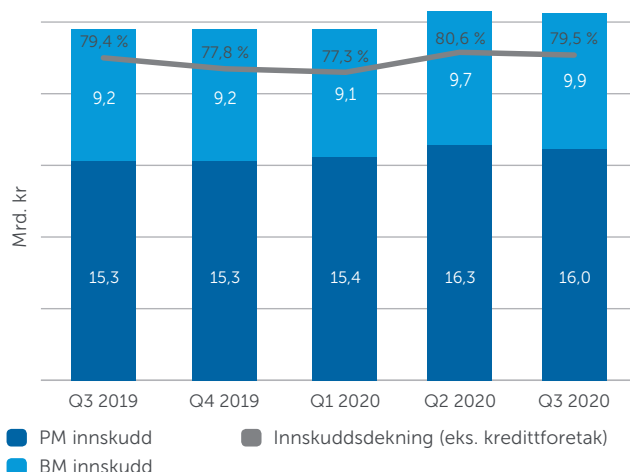
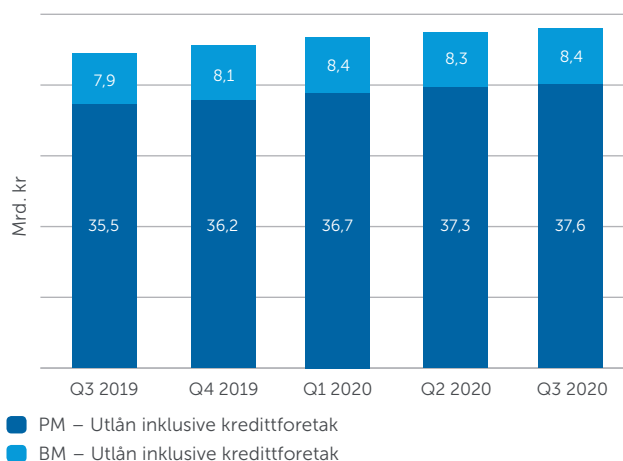
personmarkedet og 3 måneder i bedriftsmarkedet. Det har vært en klart nedadgående trend på antall søknader om avdragsfrihet de siste måneder.

Volum avdragsfrihet i mill kr ved utgang av måned;

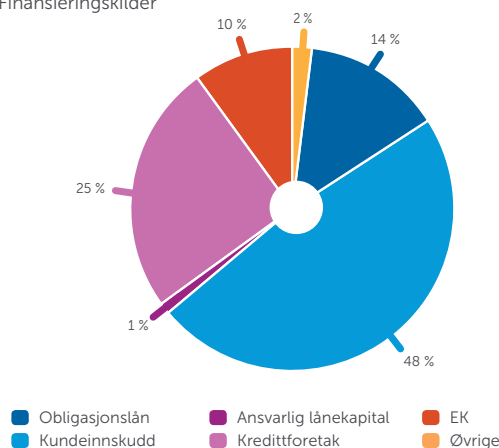
	Mars 2020	Juni 2020	September 2020
Personmarkedet	2.592	3.209	2.422
Bedriftsmarkedet	635	1.897	322

Konsernet hadde ved utgangen av kvartalet et innskuddsvolum på 25.914 mill (24.481 mill) med en innskuddsvekst på 5,9 % de siste 12 måneder. Veksten fordelte seg med 655 mill, tilsvarende 4,3 % i personmarkedet og 778 mill, tilsvarende 8,5 % i bedriftsmarkedet. Konsernet hadde en innskuddsdekning på 79,5 %, mot 79,4 % på samme tidspunkt i fjor. Inkludert volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/SpareBank 1 Næringskreditt AS utgjør innskuddsdekningen 56,4 % (56,4%). Personmarkedsandelen av innskudd er ved utgangen av kvartalet på 62 % (63 %).

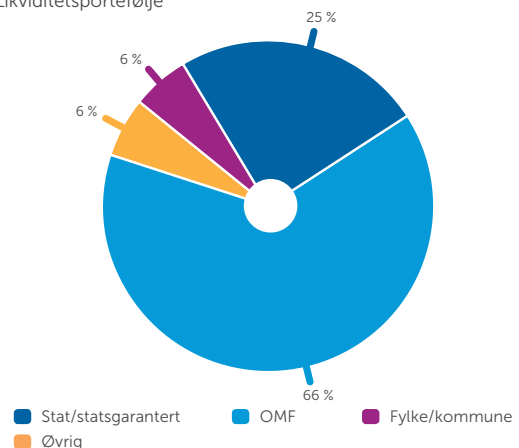
Kvartalsvis utvikling i utlån og innskudd;



Finansieringskilder



Likviditetsportefølje



Likviditet

Bankens likviditetssituasjon ved utgangen av kvartalet er meget god. Banken har en likviditetsportefølje på 4.554 mill pr. 30.09. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. I et normalt marked har SpareBank 1 BV et mål om å opprettholde ordinær drift i minimum 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering. Pr. 30.09 ligger banken godt over dette målet. Banken rapporterer en LCR på 153 % (199 %) pr. 30.09.

Ved utgangen av kvartalet er det overført boliglån for totalt 12.680 mill til SpareBank 1 Boligkreditt AS, en økning på 641 mill fra årsskiftet. Pr. 30.09 har banken en portefølje av klargjorte lån for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS på 13.500 mill. Banken har i tillegg overført lån til SpareBank 1 Næringskreditt AS med 716 mill pr. 30.09.

Konsernet har i 2020 et mål om gjennomsnittlig løpetid på obligasjonsgjelden på minimum 2,5 år. Ved utgangen av kvartalet utgjorde den gjennomsnittlige løpetiden 3,1 år.

SpareBank 1 BV har en utsteder-rating fra Moody's på A2 med stabile utsikter, jfr Moody's siste kredittanalyse datert 08. september 2020.

Egenkapital

Kapitaldekning

Ved beregning av kapitaldekning benytter SpareBank 1 BV standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Finansdepartementet besluttet 13. mars å redusere motsykisk buffer fra 2,5 % til 1 % med umiddelbar effekt. Basert på dette er regulatorisk krav til ren kjernekapital minimum 11 %. Finanstilsynet fastsatte i september 2018 pilar 2-krav for SpareBank 1 BV på 1,9 % gjeldende fra 31.12.2018, dog minimum 457 millioner utover minstekrav og bufferkrav i pilar 1. Samlet regulatorisk krav til ren kjernekapital blir dermed

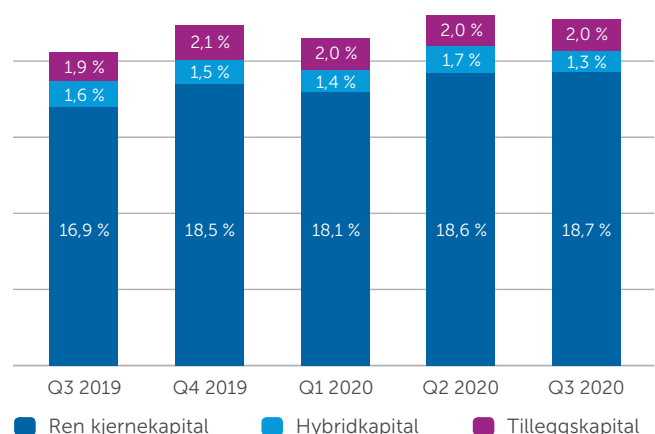
12,9 %. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,5 %. Fra 31.12.2021 økes internt mål til 16,0 %. Finanstilsynet vil fastsette nytt pilar 2-krav i 2021.

Ved utgangen av kvartalet utgjorde ren kjernekapitaldekning 18,7 % (16,9 %). Uvektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,5 % (8,4 %) ved utgangen av kvartalet. Regulatorisk krav til uvektet kjernekapital er 5,0 %.

Finansdepartementet vedtok i desember 2019 endringer i kapitalkrav for bankene. Systemrisikobufferen økes med 1,5 %-poeng ved utgangen av 2020 for IRBA bankene og ved utgangen av 2022 for standardbankene. I tillegg ble det fra 31.12.19 innført en SMB rabatt på ca 24 % for kunder med engasjement under 1,5 mill euro og med årlig omsetning under 50 mill euro.

SpareBank 1 BV antas å motta krav til ansvarlig kapital og kvalifiserende gjeld i løpet av 2. halvår 2020. Kravet vil bli innfasert frem mot 2024. Denne kapitalen kan nedskrives eller konverteres til egenkapital (MREL). Dette vil medføre behov for utstedelse av etterstilt gjeld (Tier 3). Tier 3-kapitalen vil erstatte deler av dagens usikrede seniorgjeld når denne forfaller. SpareBank 1 BV forventer ikke at effekten av ny Tier 3-kapital vil øke bankens finansieringskostnader i særlig grad.

Kvartalsvis utvikling kapitaldekning (forholdsmessig konsolidert);



Datterselskaper

Eksklusive morbank-elimineringer I mill. kr	EiendomsMegler 1 BV AS		Z-Eiendom AS		SpareBank 1 Regnskapshuset BV AS		Øvrige datterselskaper		Totalt Datterselskaper	
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Driftsinntekter	64,7	60,4	25,2	24,1	30,2	29,6	0,1	0,2	120,2	114,4
Driftskostnader	(53,9)	(53,9)	(21,0)	(20,4)	(25,0)	(25,3)	(3,1)	(0,7)	(103,0)	(100,3)
Finansposter	0,1	0,0	0,0	0,0	(0,2)	(0,3)	(0,1)	(0,1)	(0,2)	(0,3)
Resultat før skatt	10,8	6,6	4,2	3,7	5,0	4,0	(3,0)	(0,6)	17,0	13,7

Banken har, med unntak av Z-Eiendom AS, 100 % eierandel i alle datterselskaper og døtre av disse. I Z-Eiendom AS er bankens eierandel 60 %.

Ved utgangen av 3. kvartal har det vært positiv omsetnings- og resultatutvikling i alle bankens datterselskaper.

EiendomsMegler 1 BV AS inkluderer den felles kontrollerte virksomheten EiendomsMegler 1 Næringsmegling AS (næringsmegler-virksomheten eies 50/50 med SpareBank 1 Telemark). EiendomsMegler 1 BV AS har en god posisjon i konsernets markedsområde og er en del av den nasjonale EiendomsMegler 1-kjeden som for ellefte året på rad er markedsledende i Norge. Forretningsvirksomheten består av næringsmegling, eiendomsoppgjør, formidling av fritidsboliger, nybygg og brukte boliger.

Z-Eiendom AS har en solid markedsandel i Tønsberg regionen. Forretningsvirksomheten består av formidling av brukte boliger, nybygg og fritidsboliger.

SpareBank 1 Regnskapshuset BV AS har regnskapskontorer i Larvik, Sandefjord, Nøtterøy, Drammen og Kongsberg. Selskapet tilbyr et bredt spekter av tjenester, herunder regnskap, lønn, årsoppgjør og rådgivning. Selskapet fokuserer på gode kundeopplevelser gjennom forenkling og digitalisering av regnskapsførertjeneste og tilbyr flere ulike systemer tilpasset ulike bransjebehov.

Transaksjoner gjennomført med nærstående parter

Konsernet har ikke, utover omtalt transaksjon knyttet til overføring av personrisikoprodukter under, gjennomført transaksjoner med nærstående parter som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS fikk et resultat etter skatt på 799 mill (1.515 mill) pr 30.09. Den pågående pandemien har svekket resultatene, med betydelige forsikringsmessige avsetninger/utbetalinger på reiseforsikring og negativ finansavkastning. Konsernets andel av resultatet fra SpareBank 1 Gruppen utgjør 17,0 mill (40,6 mill). Resultateffekten av overføringen av personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS utgjorde totalt ca 1,7 mrd som ble inntektsført i 1. kvartal. Konsernets andel av denne fisjonsgevinsten utgjorde 53,0 mill.

Intensjonsavtale Helgeland Sparebank

Helgeland Sparebank inngikk 18. mars 2020 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 verdsatt til 150 mill, og SpareBank 1 BV selger i størrelsesorden 0,3 % av sine aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA til en samlet verdi av 16,9 mill. SpareBank 1 BV vil etter dette ha en eierandel på 15,23 % i Samarbeidende Sparebanker AS som gir 2,97 % indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS, og en eierandel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA på 26,49 % som gir en indirekte eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA med 4,77 %. Gevinst fra transaksjonen er beregnet til ca 9 mill. Endelig tidspunkt for gjennomføring av transaksjonen med regnskapsmessig effekt forventes å være våren 2021. Konkurransetilsynet klarerte 19. juni 2020 gjennomføring av transaksjonen.

Utsiktene fremover

Styret er meget tilfreds med resultat- og vekstutviklingen i 3. kvartal. Banken har meget god likviditet og soliditet ved utgangen av kvartalet, med en ren kjernekapital på 18,7 % som er godt over regulatorisk krav på minimum 12,9 % og bankens interne mål på 16,0 % fra 2021.

Tiltak for å bekjempe pandemien resulterte i en kraftig svekkelse av norsk økonomi med økt arbeidsledighet og reduksjon i BNP i 1. halvår. Lettelser i tiltakene fra 3. kvartal har medført positive effekter både ved lavere arbeidsledighet og økt vekst. Den norske økonomien har gjeninnhentet seg raskere enn mange andre lands økonomier. Selv om utviklingen det siste kvartalet har vært positiv for norsk økonomi, er det signaler på at trenden er i ferd med å flate ut. Det er fortsatt betydelig risiko for økt smittespredning i konsernets markedsområder som vil kunne medføre strengere smittevernstiltak og lokale nedstengninger. Banken har lav kreditteksponering i bransjer som har vært spesielt utsatt under denne pandemien.

Norges Bank har i 2020 redusert sin styringsrente med 1,5 %-poeng til 0,0 % og forventer en stabil og lav rente frem mot 2. halvår 2022. Reduksjon i styringsrenten har ledet til historisk lave renter på boliglån og sterk vekst i boligprisene i de største byene siste kvartal.

Det forventes press på rentenettoen i 4. kvartal grunnet sterk konkurranse knyttet til utlån til boligformål og generelt lavt rentenivå.

Bankens målsetning om en egenkapitalavkastning på 10 % kan fortsatt være utfordrende å innfri i 2020.

Tønsberg, 5. november 2020
Styret i Sparebank 1 BV

Finn Haugan
Styrets leder

Heine Wang
Styrets nestleder

Elisabeth Haug

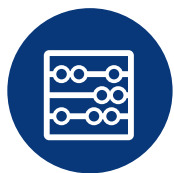
Janne Sølvi Weseth

Gisle Dahn

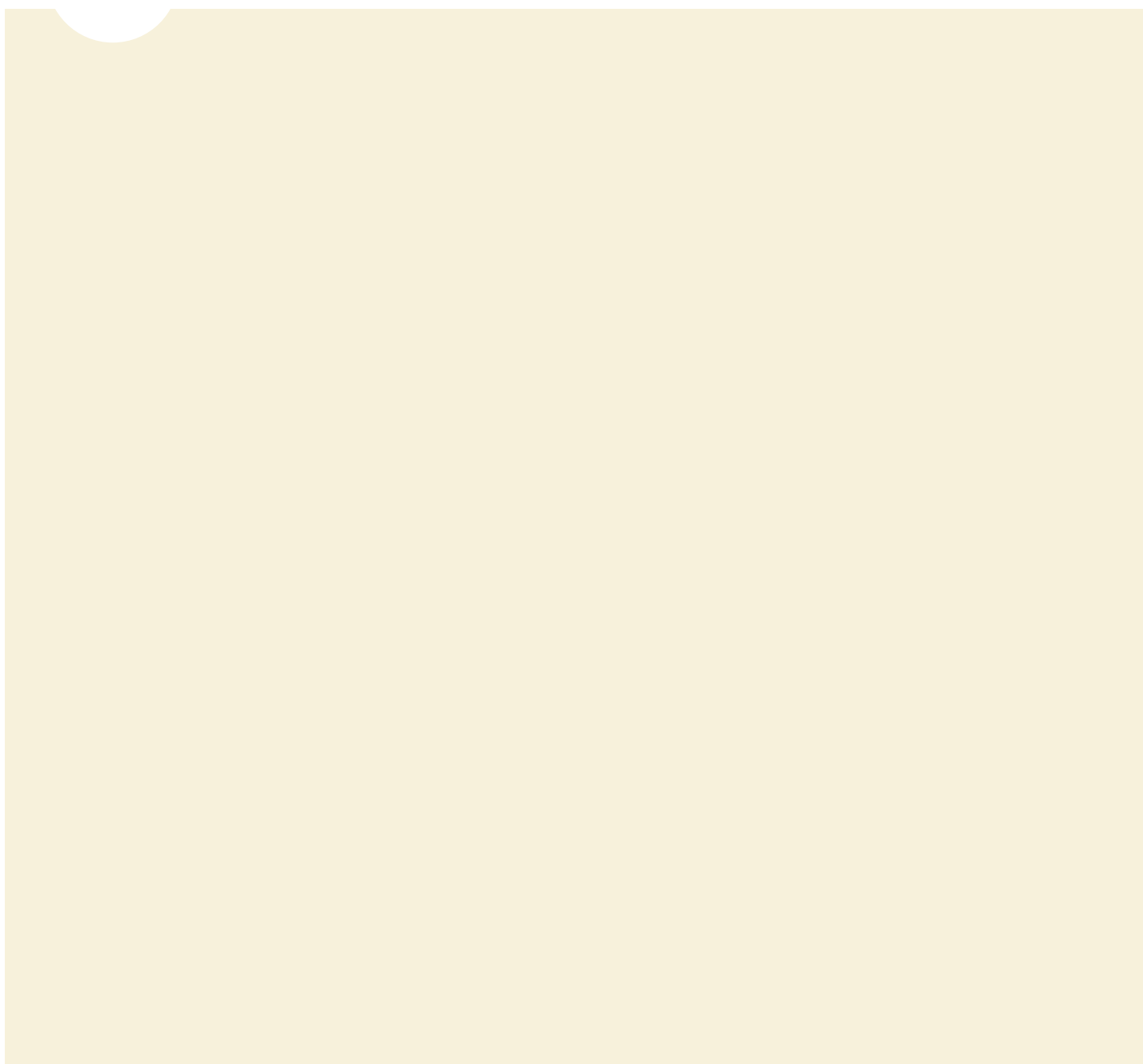
Hanne Myhre Gravdal
Ansattes representant

Geir Arne Vestre
Ansattes representant

Rune Fjeldstad
Adm. Direktør



Delårsregnskap



Resultatsammendrag og nøkkeltall (konsern)

(Hele tusen kroner)	30.09.2020	%	30.09.2019	%	31.12.2019	%
Netto renteinntekter	491.907	1,66	469.179	1,65	656.524	1,72
Netto provisjons- og andre inntekter	353.624	1,19	322.527	1,14	427.065	1,12
Netto resultat fra finansielle eiendeler	111.882	0,38	156.012	0,55	171.875	0,45
Sum netto inntekter	957.413	3,23	947.717	3,34	1.255.464	3,29
Sum driftskostnader	429.468	1,45	421.170	1,49	588.334	1,54
Driftsresultat før tap / resultat før tap og skatt	527.945	1,78	526.548	1,86	667.130	1,75
Tap på utlån og garantier	33.262	0,11	5.838	0,02	2.318	0,01
Resultat før skatt	494.683	1,67	520.709	1,84	664.812	1,74
Skattekostnad	97.612	0,33	94.465	0,33	126.247	0,33
Resultat etter skatt	397.071	1,34	426.245	1,50	538.564	1,41
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	2.223	0,01	7.787	0,03	4.838	0,01
Totalresultat	399.295	1,35	434.031	1,53	543.403	1,43
	30.09.2020		30.09.2019		31.12.2019	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning av resultat før øvrige resultatposter ¹	10,5 %		12,1 %		11,3 %	
Egenkapitalavkastning av totalresultat	10,5 %		12,3 %		11,4 %	
Kostnadsprosent ²	44,9 %		44,4 %		46,9 %	
Kostnadsprosent ex. finansielle investeringer	50,8 %		53,2 %		54,3 %	
Balansetall						
Brutto utlån til kunder	32.585.196		30.814.164		31.409.938	
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt	45.981.809		43.372.938		44.292.346	
Innskudd fra kunder	25.913.610		24.480.954		24.443.290	
Innskuddsdekning	79,5 %		79,4 %		77,8 %	
LCR (Liquidity Coverage Ratio) likviditetsreserve	153,0 %		199,0 %		230,0 %	
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt siste 12 mnd.	6,0 %		4,3 %		5,8 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	5,9 %		12,3 %		10,4 %	
Forvaltningskapital	40.075.739		38.723.976		38.822.442	
Forretningskapital (inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt)	53.472.353		51.282.751		51.704.849	

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
Tap				
Tapsprosent utlån ³	0,10 %	0,02 %	0,01 %	
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån	0,66 %	0,84 %	0,82 %	
Tap (inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)				
Tapsprosent utlån ³				
(inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)	0,07 %	0,01 %	0,01 %	
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån				
(inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)	0,47 %	0,60 %	0,58 %	
Soliditet forholdsmessig konsolidering				
Kapitaldekningsprosent	21,9 %	20,4 %	22,1 %	
Kjernekapitalprosent	20,0 %	18,5 %	20,0 %	
Ren Kjernekapitalprosent	18,7 %	16,9 %	18,5 %	
Netto ansvarlig kapital	5.676.124	5.405.384	5.464.361	
Kjernekapital	5.161.755	4.887.853	4.949.961	
Ren Kjernekapital	4.833.632	4.471.327	4.579.307	
Beregningsgrunnlag	25.871.374	26.468.663	24.780.727	
Leverage Ratio forholdsmessig konsolidering	8,5 %	8,4 %	8,6 %	
Kontor og bemanning				
Antall bankkontorer	10	10	10	
Antall meglerkontorer	10	12	12	
Antall regnskapskontorer	5	5	5	
Antall årsverk morbank (gj.sn. HiÅ)	235	228	230	
Antall årsverk konsern (gj.sn. HiÅ)	343	336	337	
Egenkapitalsbevis				
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	31.12.2018
Egenkapitalsbevisbrøk	54,69 %	56,15 %	56,15 %	57,99 %
Børskurs	35,30	37,40	39,60	35,60
Børsverdi (tusen kroner)	2.227.478	2.359.991	2.498.814	2.246.408
Bokført egenkapital per EKB (morbank)	42,56	41,24	42,19	40,73
Bokført egenkapital per EKB (konsern)	44,60	42,80	43,71	42,06
Resultat per EKB (morbank) ⁴	2,78	3,46	4,43	4,98
Resultat per EKB (konsern) ⁴	3,33	3,65	4,63	5,40
Utbytte per EKB	-	-	2,42	2,95
Pris / Resultat pr EKB (morbank)	12,69	10,82	8,94	7,15
Pris / Resultat pr EKB (konsern)	10,61	10,24	8,56	6,59
Pris / Bokført egenkapital (morbank)	0,83	0,91	0,94	0,87
Pris / Bokført egenkapital (konsern)	0,79	0,87	0,91	0,85

1. Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (IB+UB)/2, ekskl. hybridkapital.

2. Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter.

3. Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år.

4. Korrigert årsresultat (se kapittel "Bankens egenkapitalbevis") multiplisert med Egenkapitalsbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall utestående Egenkapitalsbevis.

Resultatregnskap IFRS

Morbank						Konsern					
31.12. 2019	3. kvartal 2019	3. kvartal 2020	30.09. 2019	30.09. 2020	(tusen kroner)	Note	30.09. 2020	30.09. 2019	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	31.12. 2019
151.610	38.256	17.605	113.066	78.262	Renteinntekter målt til virkelig verdi		78.262	113.066	17.605	38.256	151.610
974.467	255.379	197.821	696.311	691.991	Renteinntekter målt til amortisert kost		692.059	696.894	197.837	255.626	975.018
468.398	121.442	54.692	339.962	277.714	Rentekostnader		278.414	340.781	54.858	121.725	470.104
657.679	172.193	160.733	469.415	492.539	Netto renteinntekter		491.907	469.179	160.584	172.156	656.524
296.832	78.654	91.173	219.994	236.732	Provisjonsinntekter		236.732	219.994	91.173	78.654	296.832
16.617	4.177	5.708	12.693	14.170	Provisjonskostnader		14.170	12.693	5.708	4.177	16.617
5.983	1.178	2.797	4.515	8.843	Andre driftsinntekter		131.061	115.226	47.190	35.353	146.849
286.198	75.654	88.261	211.816	231.406	Netto provisjons- og andre inntekter		353.624	322.527	132.654	109.829	427.065
128.793	14	98	121.925	57.645	Utbytte		21.990	18.654	98	14	25.522
7.536	-	-	7.536	1.907	Netto resultat fra eierinteresser		82.706	121.894	22.801	10.588	125.437
20.916	(7.996)	3.824	15.464	7.187	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	11	7.187	15.464	3.824	(7.996)	20.916
157.245	(7.982)	3.922	144.925	66.739	Netto resultat fra finansielle eiendeler		111.882	156.012	26.723	2.606	171.875
1.101.122	239.865	252.917	826.156	790.683	Sum netto inntekter		957.413	947.717	319.962	284.591	1.255.464
239.064	51.055	52.376	163.554	170.256	Personalkostnader		252.172	243.540	81.142	76.912	344.184
218.627	52.612	50.116	160.721	158.839	Andre driftskostnader		177.296	177.630	55.214	57.907	244.150
457.691	103.667	102.492	324.276	329.095	Sum driftskostnader		429.468	421.170	136.356	134.818	588.334
643.431	136.198	150.425	501.881	461.589	Resultat før tap og skatt		527.945	526.548	183.605	149.773	667.130
2.718	2.339	(10.632)	6.238	35.638	Tap på utlån og garantier	2, 14	33.262	5.838	(10.632)	2.139	2.318
640.713	133.860	161.057	495.642	425.951	Resultat før skatt		494.683	520.709	194.237	147.634	664.812
124.997	35.350	39.400	92.614	93.250	Skattekostnad		97.612	94.465	40.751	36.081	126.247
515.717	98.510	121.657	403.028	332.701	Resultat før øvrige resultatposter		397.071	426.245	153.486	111.553	538.564
-	-	-	-	-	Majoritetens andel av resultat		395.765	425.090	152.922	111.130	537.930
-	-	-	-	-	Minoritetens andel av resultat		1.307	1.155	564	423	634
8.318	7.787	(504)	7.787	2.223	Poster som reverseres over resultat Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi		2.223	7.787	(504)	7.787	8.318
(2.275)	-	-	-	-	Poster som ikke reverseres over resultat Estimatavvik IAS 19 Pensjon		-	-	-	-	(3.479)
6.043	7.787	(504)	7.787	2.223	Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen		2.223	7.787	(504)	7.787	4.838
521.759	106.297	121.153	410.815	334.924	Totalresultat		399.295	434.031	152.982	119.340	543.403
-	-	-	-	-	Majoritetens andel av resultat		397.988	432.877	-	-	542.768
-	-	-	-	-	Minoritetens andel av resultat		1.307	1.155	-	-	634
4,43	0,82	1,01	3,46	2,78	Resultat før øvrige res.poster pr Egenkapitalbevis		3,33	3,65	1,28	0,94	4,63

Balanse

Morbank			Konsern				
31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020	(tusen kroner)	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
94.784	101.035	99.671	Kontanter og fordringer på sentralbanker		99.671	101.035	94.784
1.034.557	861.185	516.867	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		568.973	911.256	1.070.874
31.286.021	30.685.832	32.464.161	Netto utlån til kunder	3, 4, 8	32.433.517	30.663.108	31.265.305
4.129.073	4.819.790	4.463.425	Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapir med virkelig verdi		4.463.425	4.819.790	4.129.073
1.418.440	1.392.364	1.422.252	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		1.422.252	1.392.364	1.418.440
36.682	36.682	37.532	Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
454.943	454.943	485.298	Eierinteresser i felleskontrollert virksomhet og tilknyttet selskap		693.935	610.909	615.878
97.271	100.769	83.486	Varige driftsmidler	18	110.584	126.961	121.536
-	-	-	Goodwill		24.654	24.654	24.654
9.872	9.316	9.131	Utsatt skattefordel		9.839	9.989	10.829
56.593	50.481	230.570	Andre eiendeler	5, 10	248.890	63.909	71.068
38.618.237	38.512.399	39.812.393	Sum eiendeler		40.075.739	38.723.976	38.822.442
-	-	200.000	Innskudd fra kredittinstitusjoner		200.000	-	-
24.463.240	24.495.069	25.947.880	Innskudd fra kunder	7	25.913.610	24.480.954	24.443.290
8.279.389	8.090.005	7.508.496	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12	7.508.496	8.090.005	8.279.389
125.688	119.317	107.288	Betalbar skatt		113.251	121.681	128.257
288.831	392.099	458.630	Annen gjeld og forpliktelser	6, 3, 10	512.091	438.215	333.927
444.404	443.692	400.715	Ansvarlig lånekapital	12	400.715	443.692	444.404
33.601.552	33.540.182	34.623.009	Sum gjeld		34.648.162	33.574.547	33.629.268
946.501	946.501	946.519	Eierandelskapital		946.519	946.501	946.501
1.026.427	1.026.427	1.026.427	Overkursfond		1.026.427	1.026.427	1.026.427
536.885	411.299	536.885	Utjevningfond		536.885	411.299	536.885
6.540	6.540	6.540	Gavefond		6.540	6.540	6.540
2.072.392	1.855.062	2.072.392	Sparebankens fond		2.072.392	1.855.062	2.072.392
25.234	9.879	27.457	Fond for urealiserte gevinster		27.457	9.879	25.234
250.000	316.000	250.000	Hybridkapital		250.000	316.000	250.000
152.705	-	-	Annen egenkapital		173.281	153.455	328.019
-	400.508	323.163	Udisponert		386.227	422.570	-
-	-	-	Minoritetsandel		1.848	1.696	1.175
5.016.685	4.972.217	5.189.385	Sum egenkapital		5.427.577	5.149.430	5.193.174
38.618.237	38.512.399	39.812.393	Gjeld og egenkapital		40.075.739	38.723.976	38.822.442

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern

(Hele tusen kroner)	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018
Renteinntekter	215.442	246.589	308.290	316.668	293.881	267.182	248.896	252.456	239.268
Rentekostnader	54.858	94.811	128.745	129.323	121.725	115.442	103.614	96.554	88.758
Netto renteinntekter	160.584	151.778	179.545	187.345	172.156	151.740	145.283	155.903	150.510
Provisjonsinntekter	91.173	69.949	75.610	76.838	78.654	72.771	68.569	72.889	69.192
Provisjonskostnader	5.708	4.086	4.375	3.924	4.177	4.331	4.185	3.988	3.703
Andre driftsinntekter	47.190	45.365	38.507	31.623	35.353	44.993	34.880	34.447	37.427
Netto provisjons- og andre inntekter	132.654	111.227	109.742	104.538	109.829	113.434	99.265	103.348	102.916
Utbytte	98	6.533	15.358	6.868	14	2.270	16.370	-	4.351
Netto resultat fra eierinteresser	22.801	21.413	38.492	3.544	10.588	31.680	79.626	9.154	13.157
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	3.824	49.974	(46.611)	5.452	(7.996)	8.567	14.894	(19.542)	11.424
Netto resultat fra finansielle eiendeler	26.723	77.919	7.239	15.864	2.606	42.516	110.889	(10.388)	28.932
Sum netto inntekter	319.962	340.925	296.526	307.747	284.591	307.690	355.436	248.862	282.358
Personalkostnader	81.142	80.583	90.447	100.644	76.912	81.144	85.485	88.248	76.674
Andre driftskostnader	55.214	59.008	63.074	66.521	57.907	60.503	59.220	61.061	55.154
Sum driftskostnader	136.356	139.591	153.521	167.164	134.818	141.647	144.704	149.310	131.827
Resultat før tap og skatt	183.605	201.334	143.005	140.582	149.773	166.043	210.732	99.553	150.531
Tap på utlån og garantier	(10.632)	16.659	27.235	(3.520)	2.139	(2.108)	5.808	(9.374)	(8.074)
Resultat før skatt	194.237	184.675	115.771	144.102	147.634	168.151	204.924	108.927	158.604
Skattekostnad	40.751	35.007	21.853	31.782	36.081	33.502	24.882	24.387	32.017
Resultat før øvrige resultatposter	153.486	149.668	93.918	112.320	111.553	134.649	180.042	84.540	126.587

Morbank

Resultat pr Egenkapitalbevis (kvartal isolert)	1,01	1,23	0,55	0,97	0,82	1,76	0,87	0,73	0,99
Utvannet resultat pr Egenkapitalbevis (kvartal isolert)	1,01	1,23	0,55	0,97	0,82	1,76	0,87	0,73	0,99

Egenkapitalendring pr. 3. kvartal 2020

Konsern

(Hele tusen kroner)	Eier- andels- kapital ¹	Overkurs- fond	Ut- jevnings- fond	Gavefond	Spare- bankens- fond	Fond for urealiserte gevinster	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Udis- ponert	Minori- tetsandel	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2018	946.516	1.026.427	411.299	6.540	1.855.062	9.879	250.000	341.129	-	1.581	4.848.433
Spareordning egenkapitalbevis ansatte	(15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)
Rentekostnader på fondsobl. reklas. som EK	-	-	-	-	-	-	-	(10.783)	-	-	(10.783)
Utstedt fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	150.000	-	-	-	150.000
Tilbakekjøp og forfall fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	(150.000)	-	-	-	(150.000)
Utbytte fra 2018, til utbetaling 2019	-	-	-	-	-	-	-	(186.149)	-	(1.040)	(187.189)
Endring balanseført verdi FKV/ TS/DS	-	-	-	-	-	-	-	(674)	-	-	(674)
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	126.864	-	218.327	7.037	-	185.702	-	634	538.564
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>											
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	8.318	-	-	-	-	8.318
<i>Poster som ikke reverseres over resultat:</i>											
Estimatavvik IAS 19 Pensjon	-	-	(1.277)	-	(998)	-	-	(1.205)	-	-	(3.479)
Egenkapital pr. 31.12.2019	946.501	1.026.427	536.885	6.540	2.072.392	25.234	250.000	328.019	-	1.175	5.193.174
Egenkapital pr. 31.12.2019	946.501	1.026.427	536.885	6.540	2.072.392	25.234	250.000	328.019	-	1.175	5.193.174
Spareordning egenkapitalbevis ansatte	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19
Rentekostnader på fondsobl. reklas. som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.538)	-	(9.538)
Utstedt fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	100.000	-	-	-	100.000
Tilbakekjøp og forfall fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	(100.000)	-	-	-	(100.000)
Utbytte fra 2019, til utbetaling 2020	-	-	-	-	-	-	-	(152.705)	-	(634)	(153.340)
Endring balanseført verdi FKV/ TS/DS	-	-	-	-	-	-	-	(2.033)	-	-	(2.033)
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	395.765	1.307	397.071
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>											
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	2.223	-	-	-	-	2.223
Egenkapital pr. 30.09.2020	946.519	1.026.427	536.885	6.540	2.072.392	27.457	250.000	173.281	386.227	1.848	5.427.577

1. Eierandelskapital er fratrukket 1' i egenbeholdning

Morbank

(Hele tusen kroner)	Eierandels- kapital ¹	Overkurs- fond	Ut- jevnings- fond	Gavefond	Spare- bankens- fond	Fond for urealiserte gevinster	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Udisponert	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2018	946.516	1.026.427	411.299	6.540	1.855.062	9.879	250.000	186.149	-	4.691.873
Spareordning egenkapitalbevis ansatte	(15)	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)
Rentekostnader på fondsobl. reklas. som EK	-	-	-	-	-	-	-	(10.783)	-	(10.783)
Utstedt fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	150.000	-	-	150.000
Tilbakekjøp og forfall fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	(150.000)	-	-	(150.000)
Utbytte fra 2018, til utbetaling 2019	-	-	-	-	-	-	-	(186.149)	-	(186.149)
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	126.864	-	218.327	7.037	-	163.488	-	515.717
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	8.318	-	-	-	8.318
<i>Poster som ikke reverseres over resultat:</i>										
Estimatavvik IAS 19 Pensjonsregulering	-	-	(1.277)	-	(998)	-	-	-	-	(2.275)
Egenkapital pr. 31.12.2019	946.501	1.026.427	536.885	6.540	2.072.392	25.234	250.000	152.705	-	5.016.685
Egenkapital pr. 31.12.2019	946.501	1.026.427	536.885	6.540	2.072.392	25.234	250.000	152.705	-	5.016.685
Spareordning egenkapitalbevis ansatte	19	-	-	-	-	-	-	-	-	19
Rentekostnader på fondsobl. reklas. som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.538)	(9.538)
Utstedt fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	100.000	-	-	100.000
Tilbakekjøp og forfall fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	(100.000)	-	-	(100.000)
Utbytte fra 2019, til utbetaling 2020	-	-	-	-	-	-	-	(152.705)	-	(152.705)
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	332.701	332.701
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	2.223	-	-	-	2.223
Egenkapital pr. 30.09.2020	946.519	1.026.427	536.885	6.540	2.072.392	27.457	250.000	-	323.163	5.189.385

1. Eierandelskapital er fratrullet 1' i egenbeholdning

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020	(Hele tusen kroner)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
			Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
(1.902.368)	(1.276.175)	(1.184.900)	Endring i utlån til kunder	(1.150.289)	(1.276.669)	(1.902.952)
1.004.129	723.387	730.085	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	730.153	723.970	1.004.681
2.303.616	2.198.255	1.371.983	Endring i innskudd fra kunder	1.357.663	2.207.897	2.307.423
(258.198)	(320.176)	(36.014)	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(36.714)	(320.996)	(259.904)
-	-	200.000	Endring i fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	200.000	-	-
21.278	16.102	9.467	Renter på fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	9.467	16.102	21.278
(104.565)	(783.832)	(328.878)	Endring i sertifikater og obligasjoner	(311.691)	(783.832)	(104.565)
94.762	69.440	56.848	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	56.848	69.440	94.762
286.198	211.816	231.085	Netto provisjonsinntekter	353.303	322.527	427.065
26.954	(15.070)	(4.158)	Kursgevinster ved omsetning av verdipapirer	(4.158)	(15.070)	26.954
(447.568)	(304.973)	(310.395)	Utbetalinger til drift	(416.323)	(397.468)	(571.468)
(136.302)	(121.458)	(140.423)	Betalt skatt	(142.274)	(122.804)	(139.427)
28.593	402.292	50.365	Andre tidsavgrensninger	24.281	411.031	38.677
916.530	799.608	645.065	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter (A)	670.266	834.128	942.523
			Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
(4.678)	(2.373)	(2.097)	Investering i varige driftsmidler	(4.375)	(3.032)	(7.299)
-	-	8.208	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	8.208	-	-
(166.712)	(121.742)	(37.456)	Netto kontantstrøm fra investeringer i aksjer	(3.490)	(24.495)	(70.889)
136.329	129.461	59.553	Utbytte fra investeringer i aksjer	21.990	18.654	25.522
(35.061)	5.346	28.208	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	22.333	(8.873)	(52.666)
			Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
1.523.468	610.000	889.290	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	889.290	610.000	1.523.468
-	-	-	Opptak av ansvarlig lånekapital	-	-	-
150.000	150.000	100.000	Opptak av hybridkapital	100.000	150.000	150.000
(1.988.226)	(1.282.000)	(1.820.816)	Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	(1.820.816)	(1.282.000)	(1.988.226)
-	-	(40.000)	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	(40.000)	-	-
(150.000)	(84.000)	(100.000)	Tilbakebetaling av hybridkapital	(100.000)	(84.000)	(150.000)
23.460	32.710	107.220	Netto endring collateralavtaler	107.220	32.710	23.460
(170.695)	(132.390)	(133.866)	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(133.866)	(132.390)	(170.695)
(15.012)	(11.821)	(11.771)	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(11.771)	(11.821)	(15.012)
(10.783)	(10.306)	(9.538)	Renteutbetalinger på hybridkapital	(9.538)	(10.306)	(10.783)
(16.829)	(17.493)	(12.991)	Leiebetalinger på balanseførte leieavtaler	(15.893)	(19.512)	(20.689)
(186.149)	(186.149)	(152.705)	Utbetaling av utbytte	(153.339)	(186.669)	(186.669)
(1.878)	(1.801)	(900)	Utbetaling fra gavefond og gavemidler	(900)	(1.801)	(1.878)
(842.643)	(933.250)	(1.186.077)	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	(1.189.613)	(935.789)	(847.024)
38.825	(128.296)	(512.804)	Netto endring i likvider i perioden (A+B+C)	(497.014)	(110.534)	42.833
1.090.516	1.090.516	1.129.342	Likviditetsbeholdning IB	1.165.658	1.122.825	1.122.825
1.129.342	962.220	616.538	Likviditetsbeholdning UB	668.644	1.012.291	1.165.658
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
94.784	101.035	99.671	Konter og fordringer på sentralbanker	99.671	101.035	94.784
1.034.557	861.185	516.867	Fordringer på kredittinstitusjoner	568.973	911.256	1.070.874
1.129.342	962.220	616.538	Likviditetsbeholdning	668.644	1.012.291	1.165.658



Noter til regnskapet

A large, light yellow rectangular area with a tab-like cutout at the top left corner, intended for notes.

Note 1

Regnskapsprinsipper

Delårsrapporten for SpareBank1 BV omfatter perioden 01.01.-30.09.2020. Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS og IAS 34 Interim Financial Reporting og etter de samme prinsipper som ble benyttet i årsregnskapet for 2019.

For nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper, vises det til note 2 i bankens offisielle regnskap for 2019.

Note 2

Tap på utlån og garantier

Morbank			(Hele tusen kroner)	Konsern			
31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020		30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	3. Kv 2020
6.337	795	11.111	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 1	11.111	795	6.337	1.385
4.427	4.334	4.619	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 2	4.619	4.334	4.427	(9.746)
(9.655)	(13)	9.724	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 3	300	(413)	(10.055)	(10.007)
859	-	8.042	Periodens konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	15.090	-	859	7.406
1.496	1.815	1.312	Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	1.312	1.815	1.496	457
(565)	394	(351)	Periodens inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger.	(351)	394	(565)	(78)
(181)	(1.088)	1.182	Andre korreksjoner/amortisering på nedskrivninger	1.182	(1.088)	(181)	(49)
2.718	6.238	35.638	Periodens tap på utlån og garantier	33.262	5.838	2.318	(10.632)

Note 3

Tapsavsetninger på utlån og garantier

Morbank				
Tapsavsetninger på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
01.01.2020	41.600	41.628	86.855	170.083
Avsetning til tap overført til Trinn 1	8.674	(8.674)	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	(5.116)	5.305	(189)	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	(362)	(2.197)	2.559	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	23.644	6.920	3.442	34.006
Økning eksisterende lån	10.201	21.049	30.304	61.554
Reduksjon eksisterende lån	(14.182)	(7.318)	(13.155)	(34.656)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(11.747)	(10.465)	(5.196)	(27.408)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	(8.042)	(8.042)
30.09.2020	52.711	46.247	96.579	195.537
– tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	(14.054)	-	-	(14.054)
Balanseførte tapsavsetninger 30.09.2020	38.657	46.247	96.579	181.483
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	26.814	44.426	94.838	166.078
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	11.843	1.821	1.741	15.405
Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost	1.298	19.455	23.334	44.086
Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost	37.359	26.793	73.245	137.397

Konsern				
Tapsavsetninger på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
01.01.2020	41.600	41.628	81.880	165.108
Avsetning til tap overført til Trinn 1	8.674	(8.674)	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	(5.116)	5.305	(189)	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	(362)	(2.197)	2.559	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	23.644	6.920	3.442	34.006
Økning eksisterende lån	10.201	21.049	27.928	59.178
Reduksjon eksisterende lån	(14.182)	(7.318)	(13.155)	(34.656)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(11.747)	(10.465)	(5.196)	(27.408)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	(15.090)	(15.090)
30.09.2020	52.711	46.247	82.180	181.138
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	(14.054)	-	-	(14.054)
Balanseførte tapsavsetninger 30.09.2020	38.657	46.247	82.180	167.084
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	26.814	44.426	80.439	151.679
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	11.843	1.821	1.741	15.405
Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost	1.298	19.455	23.334	44.086
Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost	37.359	26.793	58.846	122.998

Sensitivitetsanalyse Tapsmodell

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

Tapsmodellen bygger samtidig på flere input-faktorer fra porteføljene hvor hendelser har inntruffet pr. balansedato, men hvor det ligger en naturlig forsinkelse før oppdatert informasjon avleires i modellen. Banken har som en følge av dette forsinkelses-aspektet, foretatt en utvidet gjennomgang av vår BM-portefølje dette kvartalet mhp å identifisere og tapsavsette for enkeltengasjementer som vi mener vil ha spesifikke problemer med å klare seg gjennom krisen. PD/LGD-nivåer er ikke rekalkulert i modellen pr. 30.09.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, foretatt en skjønnsmessig vurdering av modellens scenariovekting. Scenariovektingen holdes uendret fra forrige kvartal. Det vises til oversikt under for utvikling i scenariovekting gjennom året.

I oppstilling under er sensitiviteten ved 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for normal case og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for worst case vist. En slik endring vil resultere i økte tapsavsetninger med ca 19 mill, hvilket illustrerer sensitiviteten ved en moderat forverring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer.

Benyttet scenariovekting pr. 30.09.2020	Vekt PM / BM	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	80 % / 80 %	34.999	81.227	116.226
Scenario 2 (Worst case)	15 % / 20 %	25.929	51.899	77.828
Scenario 3 (Best case)	5 % / 0 %	1.483	-	1.483
Totalt		62.411	133.126	195.537

Endring i tapsavsetning ved endring i vekt	Vekt PM / BM	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	70 % / 70 %	(4.375)	(10.027)	(14.402)
Scenario 2 (Worst case)	25 % / 30 %	7.285	25.950	33.235
Scenario 3 (Best case)	5 % / 0 %	-	-	-
Totalt		2.910	15.923	18.833

Benyttet scenariovekting gjennom året	31.12.2019 Vekt PM / BM	31.03.2020 Vekt PM / BM	30.06.2020 Vekt PM / BM	30.09.2020 Vekt PM / BM
Scenario 1 (Normal case)	80% / 80%	80% / 80%	80% / 80%	80% / 80%
Scenario 2 (Worst case)	10% / 10%	15% / 15%	15% / 20%	15% / 20%
Scenario 3 (Best case)	10% / 10%	5% / 5%	5% / 0%	5% / 0%

Note 4

Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3

Morbank				
Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
01.01.2020	27.440.928	1.947.235	273.126	29.661.289
Utlån overført til Trinn 1	555.227	(555.222)	(5)	-
Utlån overført til Trinn 2	(738.257)	753.835	(15.577)	-
Utlån overført til Trinn 3	(13.788)	(40.781)	54.569	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	12.052.915	401.910	15.894	12.470.719
Økning eksisterende lån	347.065	72.786	1.790	421.641
Reduksjon eksisterende lån	(1.203.829)	(109.910)	(37.897)	(1.351.636)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(9.696.653)	(542.876)	(33.995)	(10.273.523)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	(117)	-	(9.131)	(9.248)
30.09.2020	28.743.493	1.926.976	248.773	30.919.242
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,18 %	2,40 %	38,82 %	0,63 %

Konsern				
Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
01.01.2020	27.430.833	1.947.235	257.529	29.635.597
Utlån overført til Trinn 1	555.227	(555.222)	(5)	-
Utlån overført til Trinn 2	(738.257)	753.835	(15.577)	-
Utlån overført til Trinn 3	(13.788)	(40.781)	54.569	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	12.052.915	401.910	15.894	12.470.719
Økning eksisterende lån	346.324	72.786	1.790	420.901
Reduksjon eksisterende lån	(1.203.829)	(109.910)	(36.105)	(1.349.843)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(9.696.653)	(542.876)	(33.995)	(10.273.523)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	(117)	-	(29.535)	(29.652)
30.09.2020	28.732.658	1.926.976	214.565	30.874.199
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,18 %	2,40 %	38,30 %	0,59 %

Note 5

Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020	(Hele tusen kroner)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
21.058	14.562	21.279	Forskuddsbetalt, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	36.448	25.822	32.420
16.117	4.094	48.329	Andre eiendeler	51.479	6.262	19.230
19.418	31.825	160.963	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	160.963	31.825	19.418
56.593	50.481	230.570	Sum andre eiendeler	248.890	63.909	71.068

Note 6

Annen gjeld

Morbank					Konsern	
31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020	(Hele tusen kroner)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
46.181	42.264	28.904	Påløpte kostnader og mottatte ikke påløpte inntekter	45.148	53.455	62.100
71.151	61.377	80.093	Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	80.570	60.635	71.627
134.052	248.894	183.465	Annen gjeld	220.206	284.560	162.752
			Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi			
37.447	39.565	166.167		166.167	39.565	37.447
288.831	392.099	458.630	Sum annen gjeld	512.091	438.215	333.927

Note 7

Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank					Konsern	
31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020	(Hele tusen kroner)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
15.285.830	15.312.530	15.967.312	Lønnstakere o.l.	15.967.312	15.312.530	15.285.830
3.197.454	3.102.206	3.335.647	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	3.301.377	3.088.090	3.177.504
754.043	742.784	929.350	Varehandel/hotell og restaurant	929.350	742.784	754.043
188.906	205.126	234.756	Jordbruk/skogbruk	234.756	205.126	188.906
633.708	559.893	580.103	Bygg og anlegg	580.103	559.893	633.708
1.412.784	1.352.291	1.595.610	Transport og tjenesteytende næringer	1.595.610	1.352.291	1.412.784
307.646	281.425	307.830	Produksjon (industri)	307.830	281.425	307.646
1.969.637	2.500.858	2.210.124	Offentlig forvaltning	2.210.124	2.500.858	1.969.637
713.232	437.956	787.148	Utlandet og andre	787.148	437.956	713.232
24.463.240	24.495.069	25.947.880	Sum innskudd	25.913.610	24.480.954	24.443.290

Note 8

Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020	(Hele tusen kroner)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
24.140.703	23.458.951	24.935.389	Lønnstakere o.l.	24.935.389	23.458.951	24.140.703
5.513.943	5.568.364	5.861.572	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	5.816.528	5.540.665	5.488.251
348.044	356.389	313.470	Varehandel/hotell og restaurant	313.470	356.389	348.044
236.036	262.259	202.209	Jordbruk/skogbruk	202.209	262.259	236.036
324.524	311.623	326.888	Bygg og anlegg	326.888	311.623	324.524
346.830	359.782	391.480	Transport og tjenesteytende næringer	391.480	359.782	346.830
277.769	259.292	329.640	Produksjon (industri)	329.640	259.292	277.769
1.843	1.972	1.223	Offentlig forvaltning	1.223	1.972	1.843
245.938	263.231	268.369	Utlandet og andre	268.369	263.231	245.938
31.435.630	30.841.863	32.630.240	Brutto utlån	32.585.196	30.814.164	31.409.938
8.353.979	8.453.757	8.498.449	- Herav vurdert til amortisert kost	8.453.405	8.426.058	8.328.288
21.307.310	20.626.845	22.420.793	- Herav vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	22.420.793	20.626.845	21.307.310
1.774.341	1.761.261	1.710.997	- Herav vurdert til virkelig verdi	1.710.997	1.761.261	1.774.341
(149.609)	(156.031)	(166.078)	- Tapsavsetninger på utlån	(151.679)	(151.056)	(144.634)
31.286.021	30.685.832	32.464.161	Netto utlån	32.433.517	30.663.108	31.265.305
31.435.630	30.841.863	32.630.240	Brutto utlån	32.585.196	30.814.164	31.409.938
12.039.621	12.009.402	12.680.408	Brutto utlån overført SB1 Boligkreditt	12.680.408	12.009.402	12.039.621
842.787	549.373	716.205	Brutto utlån overført SB1 Næringskreditt	716.205	549.373	842.787
44.318.037	43.400.638	46.026.853	Brutto utlån inklusive SB1 Boligkreditt og Næringskreditt	45.981.809	43.372.938	44.292.346

Note 9

Kapitaldekning

Sparebank 1 BV benytter standardmetoden for kreditt-risiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2019 var kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Den 13. mars 2020 ble motsyklisk kapitalbuffer redusert til 1,0 % med umiddelbar virkning. Dette ble gjort i forbindelse med Covid 19. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 BV på 1,9 %. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 12,9 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,5 % ved utgangen av 2020. Fra 2021 økes internt mål til 16,0 %

Utvidet konsolidering for eierforetak i samarbeidende gruppe

Under regelverket CRD IV ligger SpareBank 1 BV pt under vesentlighetsgrensen for rapportering av full konsolidert kapitaldekningsoppgave. Det utarbeides således ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

Fra og med 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe. Bestemmelsen gjelder eierandeler i andre finansforetak som forestår den virksomheten som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13.

Forholdsmessig konsolidering

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ansvarlig kapital			
Ren kjernekapital	4.833.632	4.471.327	4.579.307
Kjernekapital	5.161.755	4.887.853	4.949.961
Ansvarlig kapital	5.676.124	5.405.384	5.464.361
Beregningsgrunnlag	25.871.374	26.468.663	24.780.727
Kapitaldekning			
Ren Kjernekapitaldekning	18,68 %	16,89 %	18,48 %
Kjernekapitaldekning	19,95 %	18,47 %	19,98 %
Kapitaldekning	21,94 %	20,42 %	22,05 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,54 %	8,38 %	8,58 %

Følgende foretak inngår i forholdsmessig konsolidering:

- SpareBank 1 Boligkreditt
- SpareBank 1 Næringskreditt
- SpareBank 1 Kreditt AS
- SpareBank 1 SMN Finans AS
- BN Bank

Morbank

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ansvarlig kapital			
Eierandelskapital	946.519	946.501	946.501
Overkursfond	1.026.427	1.026.427	1.026.427
Utjevningsfond	536.885	411.299	411.299
Sparebankens fond	2.072.392	1.855.062	1.855.062
Fond for urealisert gevinst/tap	27.457	9.879	9.879
Gavefond	6.540	6.540	6.540
Avsatt utbytte klassifisert som egenkapital			
Annen Egenkapital (IAS pensjoner og betalte renter hybridkapital)	(9.538)	(2.519)	(4.740)
Periodens resultat	332.701	403.028	515.717
Sum balanseført egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	4.939.385	4.656.217	4.766.685

Verdijusteringer på aksjer og obligasjoner målt til virkelig verdi (AVA)	(7.595)	(6.946)	(7.425)
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(996.567)	(1.168.414)	(953.926)
Utbytte avsatt til utdeling, klassifisert som egenkapital	-	-	-
Periodens resultat	(332.701)	(403.028)	(515.717)
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	241.715	289.868	363.012
Sum ren kjernekapital	3.844.238	3.367.698	3.652.628
Hybridkapital	250.000	316.000	250.000
Fondsobligasjon	-	24.000	24.000
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	(49.329)	-
Sum kjernekapital	4.094.238	3.658.369	3.926.628
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	400.000	400.000	400.000
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(4.910)	(27.386)	(4.925)
Netto ansvarlig kapital	4.489.328	4.030.983	4.321.703
Risikoveid beregningsgrunnlag			
Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	18.315.143	16.918.576	17.445.730
Operasjonell risiko	1.919.857	1.931.036	2.048.828
Posisjonsrisiko i handelsporteføljen	-	-	-
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	107.240	27.101	27.781
Totalt beregningsgrunnlag	20.342.241	18.876.714	19.522.339
Ren Kjernekapitaldekning	18,90 %	17,84 %	18,71 %
Kjernekapitaldekning	20,13 %	19,38 %	20,11 %
Kapitaldekning	22,07 %	21,35 %	22,14 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	10,03 %	9,32 %	10,05 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	508.556	471.918	488.058
Motsyklisk buffer (1,0 % /2,0 % /2,5 %)	203.422	377.534	488.058
Systemrisikobuffer (3,00 %)	610.267	566.301	585.670
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.322.246	1.415.754	1.561.787
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	915.401	849.452	878.505
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav	1.606.592	1.102.493	1.212.336
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Lokale og regionale myndigheter	58.544	73.926	83.717
Offentlig eide foretak	10.104	10.122	10.134
Institusjoner	191.422	107.870	111.259
Foretak	3.107.603	2.272.942	2.655.744
Massemarked	3.016.826	2.450.254	2.197.800
Pantsikkerhet i bolig- og fritidseiendom	8.292.917	8.514.308	8.504.153
Pantsikkerhet i næringseiendom	1.800.279	2.117.301	2.040.958
Forfalte engasjement	117.970	117.229	150.127
Høyrisiko-engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	325.508	355.680	203.526
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	42.373	111.237	145.911
Andeler i verdipapirfond	35.871	54.873	25.858
Egenkapitalposisjoner	1.178.340	595.091	1.196.285
Øvrige engasjement	137.386	137.743	120.258
Sum Kredittrisiko	18.315.143	16.918.576	17.445.730

Note 10

Derivater

2020				2019		
Kontraktssum	Virkelig verdi	30.09.2020		Kontraktssum	Virkelig verdi	30.09.2019
30.09.2020	Eiendeler	Gjeld	(Hele tusen kroner)	30.09.2019	Eiendeler	Gjeld
			Derivater – sikring			
5.070.000	160.963	166.167	Derivater til virkelig verdi	4.395.000	31.825	39.565
5.070.000	160.963	166.167	Sum derivater til virkelig verdisikring	4.395.000	31.825	39.565

Note 11

Netto resultat fra andre finansielle investeringer

Morbank				Konsern		
31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020	(Hele tusen kroner)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
19.099	7.410	(618)	Netto verdiendringer aksjer, andeler etc vurdert til virkelig verdi	(618)	7.410	19.099
(6.430)	727	9.909	Netto verdiendringer obligasjoner/sertifikater vurdert til virkelig verdi	9.909	727	(6.430)
2.158	3.217	(13.565)	Netto verdiendringer finansielle derivater vurdert til virkelig verdi	(13.565)	3.217	2.158
6.089	4.110	11.461	Kursgevinst /-tap på valuta	11.461	4.110	6.089
20.916	15.464	7.187	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	7.187	15.464	20.916

Note 12

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

SpareBank 1 BV emitterer og innløser verdipapirgjeld som et ledd i likviditetsstyringen. Refinansieringsbehovet har også delvis blitt finansiert ved overføring av utlånsportefølje til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Oppstillingen er identisk i Morbank og Konsern.

Verdipapirgjeld		Morbank/Konsern		
(Hele tusen kroner)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-	
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	7.361.000	8.070.000	8.290.000	
Verdijusteringer og påløpte renter	147.496	20.005	(10.611)	
Sum verdipapirgjeld	7.508.496	8.090.005	8.279.389	

Endring i verdipapirgjeld		Morbank/Konsern		
(Hele tusen kroner)	30.09.2020	Emittert 2020	Innløst 2020	31.12.2019
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	7.361.000	875.000	(1.804.000)	8.290.000
Verdijusteringer og påløpte renter	147.496	-	-	(10.611)
Sum verdipapirgjeld	7.508.496	875.000	(1.804.000)	8.279.389

Ansvarlig lånekapital		Morbank/Konsern		
(Hele tusen kroner)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital	400.000	440.000	440.000	
Verdijusteringer og påløpte renter	715	3.692	4.404	
Sum ansvarlig lånekapital	400.715	443.692	444.404	

Endring ansvarlig lånekapital		Morbank/Konsern		
	30.09.2020	Emittert 2020	Innløst 2020	31.12.2019
Ansvarlig lånekapital	400.000	-	(40.000)	440.000
Verdijusteringer og påløpte renter	715	-	-	4.404
Sum ansvarlig lånekapital	400.715	-	(40.000)	444.404

Note 13

Segmentinformasjon

Segmentopplysningene er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten gjennom resultat- og kapitalrapportering, fullmakter og rutiner. Rapporteringen av segmenter er inndelt i følgende områder: Personmarkeds kunder (PM) og bedriftsmarkeds kunder (BM) som inkluderer

morbank og datterselskaper knyttet til eiendoms- meglervirksomhet og regnskapstjenester. I øvrige datterselskap inngår datterselskaper som forvalter eiendom. Konsernelimineringer fremkommer sammen med ufordelt virksomhet i egen kolonne (Ikke rapporterbare segmenter).

Konsern 30.09.2020

(Hele tusen kroner)	PM	BM	Øvrige datterselskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Resultat					
Netto renteinntekter	286.658	188.050	(94)	17.293	491.907
Netto provisjons- og andre inntekter	271.208	85.120	127	109.051	465.506
Driftskostnader	288.789	116.171	3.053	21.455	429.468
Resultat før tap	269.077	156.999	(3.020)	104.889	527.945
Tap på utlån og garantier	6.516	26.649	-	96	33.262
Resultat før skatt	262.561	130.350	(3.020)	104.792	494.683
	PM	BM	Øvrige datterselskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Balanse					
Netto utlån til kunder	24.376.074	7.296.284	-	761.159	32.433.517
Andre eiendeler	100.995	34.879	24.293	7.482.056	7.642.223
Sum eiendeler pr. segment	24.477.069	7.331.163	24.293	8.243.214	40.075.739
Innskudd fra og gjeld til kunder	16.189.540	9.258.561	-	465.509	25.913.610
Annen gjeld og egenkapital	8.287.529	(1.927.398)	24.293	7.777.706	14.162.130
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	24.477.069	7.331.163	24.293	8.243.214	40.075.739

Konsern 30.09.2019

(Hele tusen kroner)	PM	BM	Øvrige datterselskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Resultat					
Netto renteinntekter	264.047	177.615	(54)	27.571	469.179
Netto provisjons- og andre inntekter	257.051	77.468	180	143.840	478.539
Driftskostnader	286.023	113.977	680	20.490	421.170
Resultat før tap	235.075	141.106	(554)	150.921	526.548
Tap på utlån og garantier	3.541	2.717	-	(420)	5.838
Resultat før skatt	231.534	138.389	(554)	151.341	520.709
	PM	BM	Øvrige datterselskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Balanse					
Utlån til kunder	22.828.490	6.886.408	-	948.210	30.663.108
Andre eiendeler	107.139	26.449	13.174	7.914.106	8.060.868
Sum eiendeler pr. segment	22.935.629	6.900.262	13.174	8.862.316	38.723.976
Innskudd fra og gjeld til kunder	15.536.916	8.542.347	-	401.691	24.480.954
Annen gjeld og egenkapital	7.398.713	(1.642.085)	13.174	8.473.220	14.243.023
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	22.935.629	6.900.262	13.174	8.874.911	38.723.976

Konsern 31.12.2019

(Hele tusen kroner)	PM	BM	Øvrige datterselskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Resultat					
Netto renteinntekter	367.898	248.748	(742)	40.620	656.524
Netto provisjons- og andre inntekter	339.218	103.005	240	156.477	598.940
Driftskostnader	394.895	159.367	1.719	32.353	588.334
Resultat før tap	312.221	192.386	(2.221)	164.744	667.130
Tap på utlån og garantier	8.365	(5.614)	-	(433)	2.318
Resultat før skatt	303.856	198.000	(2.221)	165.177	664.812
	PM	BM	Øvrige datterselskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Balanse					
Netto utlån til kunder	23.358.345	6.967.092	-	939.868	31.265.305
Andre eiendeler	91.591	25.163	12.219	7.428.164	7.557.137
Sum eiendeler pr. segment	23.449.936	6.992.255	12.219	8.368.032	38.822.442
Innskudd fra og gjeld til kunder	15.451.151	8.577.994	-	414.145	24.443.290
Annen gjeld og egenkapital	7.998.785	(1.585.739)	12.219	7.953.887	14.379.152
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	23.449.936	6.992.255	12.219	8.368.032	38.822.442

Note 14

Kritiske regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer og skjønnsmessige vurderinger, samt tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2019 er det i note 3 "Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper", redegjort nærmere for vesentlige estimer og forutsetninger.

Tapsmodellen etter IFRS9 bygger på flere input-faktorer fra porteføljene hvor hendelser har inntruffet pr. balanse-dato, men hvor det ligger en naturlig forsinkelse før oppdatert informasjon avleires i modellen. Banken

har som en følge av dette forsinkelses-aspektet, foretatt en utvidet gjennomgang av vår BM-portefølje dette kvartalet mhp å identifisere og tapsavsette for enkeltengasjementer som vi mener vil ha spesifikke problemer med å klare seg gjennom krisen. PD/LGD-nivåer er ikke rekalkulert i modellen pr. 30.09.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, skjønnsmessig vurdert modellens scenariovektning også dette kvartalet. Med basis i et relativt uendret risikobilde er vektingen fra 2. kvartal opprettholdt. Det vises til nærmere kommentarer i note 3 og styrets delårsberetning.

Note 15

Salg av utlån

SpareBank 1 BV og øvrige eiere har inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe obligasjoner utstedt av foretakene begrenset til en samlet verdi av tolv måneders forfall. Hver eier hefter prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for SpareBank 1 BV.

Banken har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene, se note 2 og note 9 i årsregnskapet for 2019.

Note 16

Likviditetsrisiko

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 BV utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 BV er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en

normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 150 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Banken har en daglig styring etter ovennevnte mål. I tillegg er det etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonslån var 3,1 år pr. 30.09.2020. Samlet LCR var 153 % ved utgangen av 3. kvartal og gjennomsnittlig samlet LCR var 196 % i kvartalet.

Note 17

Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdssettelse basert på noterte priser i aktivt marked. Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer og fondsandeler, statskasseveksler, statsobligasjoner og sertifikater som omsettes i aktive markeder.

Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsd-data. Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i et ikke aktivt marked.

- Disse verdssettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på bankens egne estimater.
- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar rentekurve.
- Virkelig verdi av obligasjoner og sertifikater (eiedeler og forpliktelser) er beregnet som nåverdien av estimert kontantstrøm basert på observerbar avkastningskurve, herunder inkludert en indikert kredittspread på utsteder fra et anerkjent meglerhus eller Reuters/Bloomberg prissettingstjeneste.
- I kategorien inngår blant annet obligasjoner, sertifikater, egenkapitalinstrumenter, egen verdipapirgjeld til virkelig verdi og derivater.

Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare data. Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2 benyttes verdssettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

- Virkelig verdi av fastrente utlån: Banken bruker basisrente/referanserate på lånene og diskonterer med egen swapkurve for beregning av fundingmargin. Banken har ikke «dag 1-gevinst». Ved verdiberegning av etterfølgende tidspunkt leser banken inn kunderente, korrigerer for funding- og kundemargin. Swaprenten på diskonteringsdatoen vil fremkomme. Denne blir så sammenlignet med swaprenten på beregningstidspunktet hensyntatt restløpetiden. Endring av kundemarginen (administrativt påslag, påslag for forventet tap og EK-avkastning) i lånets løpetid, blir ikke vurdert/hensyntatt.
- Egenkapitalinvesteringer blir verdsatt til virkelig verdi etter følgende forhold:
 1. Pris ved siste kapitalutvidelse eller siste omsetning mellom uavhengige parter, justert for endring i markedsforholdene siden kapitalutvidelsen/omsetningen.
 2. Virkelig verdi basert på forventede framtidige kontantstrømmer for investeringen.
- På de resterende finansielle instrumentene blir virkelig verdi fastsatt på grunnlag av verdianslag innhentet fra eksterne parter. For de unoterte aksjer hvor en ikke kan foreta en tilstrekkelig pålitelig måling av virkelig verdi benyttes anskaffelseskost, eller nedskrevet bokført verdi.
- I kategorien inngår blant annet egenkapitalinstrumenter, lån til virkelig verdi over utvidet resultat og bankens egne fastrenteutlån.
- Som virkelig verdi på boliglån forstås: Lån i tapskategori 1 - lånets nominelle verdi (ulik amortisert kost). Lån i tapskategori 2 og 3 - lånets nominelle verdi redusert med forventet tap (= amortisert kost). Lån i tapskategori 3K - lånets nominelle verdi redusert med individuelle tapsavsetninger (= amortisert kost)

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr. 30.09.2020

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	1.710.997	1.710.997
- Lån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	22.420.793	22.420.793
- Obligasjoner og sertifikater	209.620	4.248.338	-	4.457.958
- Egenkapitalinstrumenter	224.465	-	1.197.788	1.422.253
- Derivater	-	160.963	-	160.963
Sum eiendeler	434.085	4.409.301	25.329.578	30.172.964

Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld til virkelig verdi	-	2.876.850	-	2.876.850
- Derivater	-	166.167	-	166.167
Sum forpliktelser	-	3.043.017	-	3.043.017

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr. 30.09.2019

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	1.761.261	1.761.261
- Lån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	20.626.845	20.626.845
- Obligasjoner og sertifikater	204.920	4.601.040	-	4.805.960
- Egenkapitalinstrumenter	281.895	-	1.110.469	1.392.364
- Derivater	-	31.825	-	31.825
Sum eiendeler	486.815	4.632.865	23.498.575	28.618.255

Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld til virkelig verdi	-	2.372.920	-	2.372.920
- Derivater	-	39.565	-	39.565
Sum forpliktelser	-	2.412.485	-	2.412.485

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr. 31.12.2019

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	1.774.341	1.774.341
- Lån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	21.307.310	21.307.310
- Obligasjoner og sertifikater	702.701	3.412.312	-	4.115.013
- Egenkapitalinstrumenter	240.683	-	1.177.757	1.418.440
- Derivater	-	19.418	-	19.418
Sum eiendeler	943.384	3.431.730	24.259.408	28.634.522

Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld til virkelig verdi	-	2.784.981	-	2.784.981
- Derivater	-	37.447	-	37.447
Sum forpliktelser	-	2.822.428	-	2.822.428

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 30.09.2020

	Fastrenteutlån	Aksjer til virkelig verdi over res.	Lån til vv over utv.res.
Inngående balanse 1.1.2020	1.774.341	1.177.757	21.307.310
Tilgang	239.920	17.761	10.490.467
Avgang	(303.264)	(765)	(9.376.984)
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	3.035	-
Utgående balanse 30.09.2020	1.710.997	1.197.788	22.420.793

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr. 30.09.2019

	Fastrenteutlån	Aksjer tilgjengelig for salg	Lån til vv over utv.res.
Inngående balanse 1.1.2019	1.686.961	1.051.757	-
Tilgang	123.000	85.000	21.307.310
Avgang	(108.096)	(20.000)	-
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	902	-
Utgående balanse 30.09.2019	1.701.865	1.117.659	21.307.310

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr. 31.12.2019

	Fastrenteutlån	Aksjer til virkelig verdi over res.	Lån til vv over utv. Res.
Inngående balanse 1.1.2019	1.686.961	1.051.757	-
Endring som følge av revurdering PM	-	-	21.307.310
Tilgang	332.000	154.000	-
Avgang	(244.620)	(20.000)	-
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	(8.000)	-
Utgående balanse 31.12.2019	1.774.341	1.177.757	21.307.310

Note 18

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser av vesentlig betydning for regnskapet etter balansedagen. Den pågående pandemien medfører dog at det foreligger betydelig usikkerhet knyttet til kritiske regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger pr. 30.09.2020. Det henvises i denne forbindelse spesielt til omtaler i styrets delårsberetning, note 3 og note 14.



Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1.januar til 30. september 2020 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av banken og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultatet som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på foreløpig årsregnskap, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Tønsberg, 5. november 2020
Styret i Sparebank 1 BV

Finn Haugan
Styrets leder

Heine Wang
Styrets nestleder

Elisabeth Haug

Janne Sølvi Weseth

Gisle Dahn

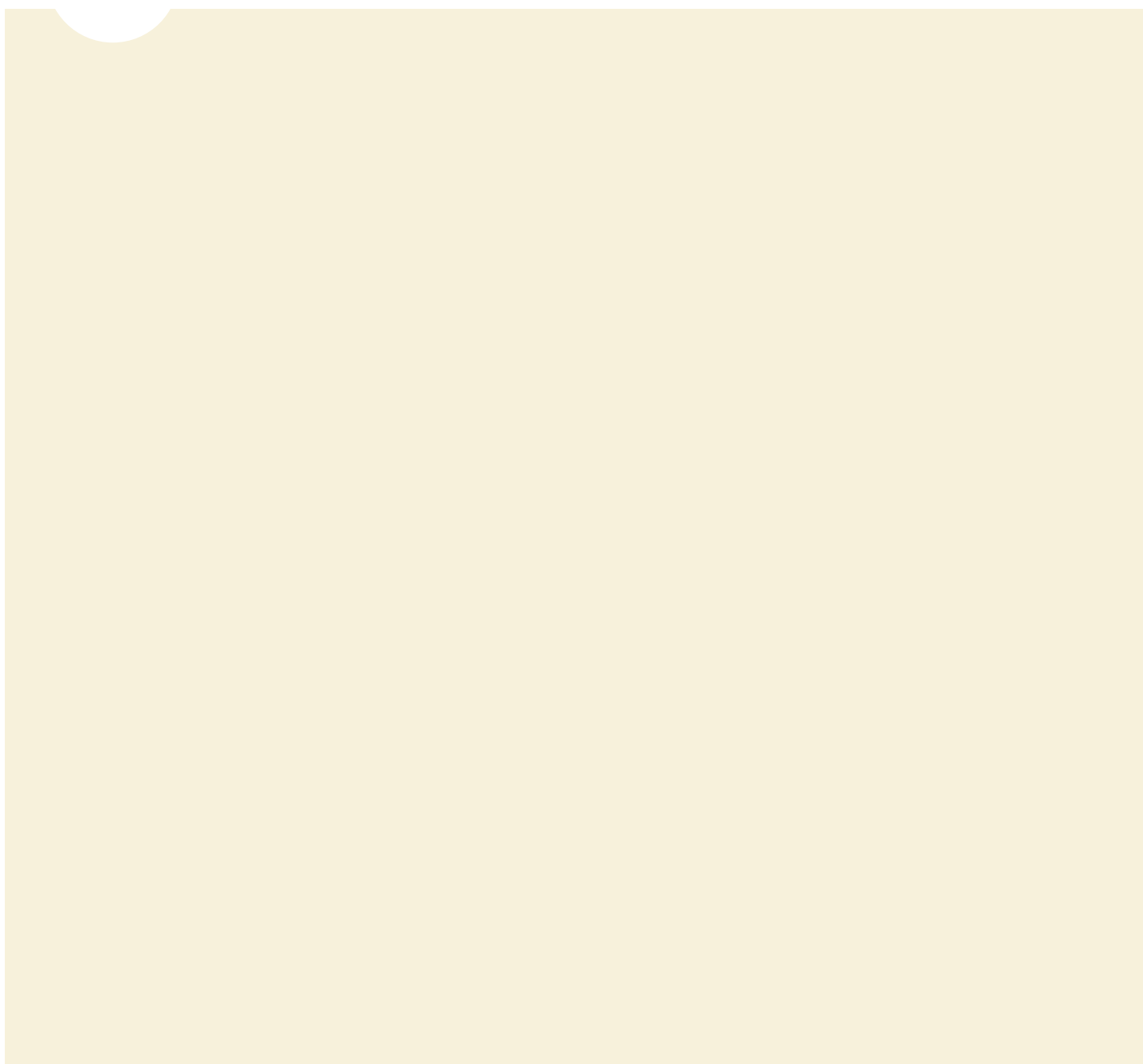
Hanne Myhre Gravdal
Ansattes representant

Geir Arne Vestre
Ansattes representant

Rune Fjeldstad
Adm. Direktør



Bankens egenkapitalbevis



Resultat pr. Egenkapitalbevis

Resultat pr Egenkapitalbevis er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er tilordnet selskapets Egenkapitalbevisiere (fratrasket eventuelle egne Egenkapitalbevis) med et veid gjennomsnitt av antall Egenkapitalbevis gjennom året.

Utvannet resultat pr. Egenkapitalbevis

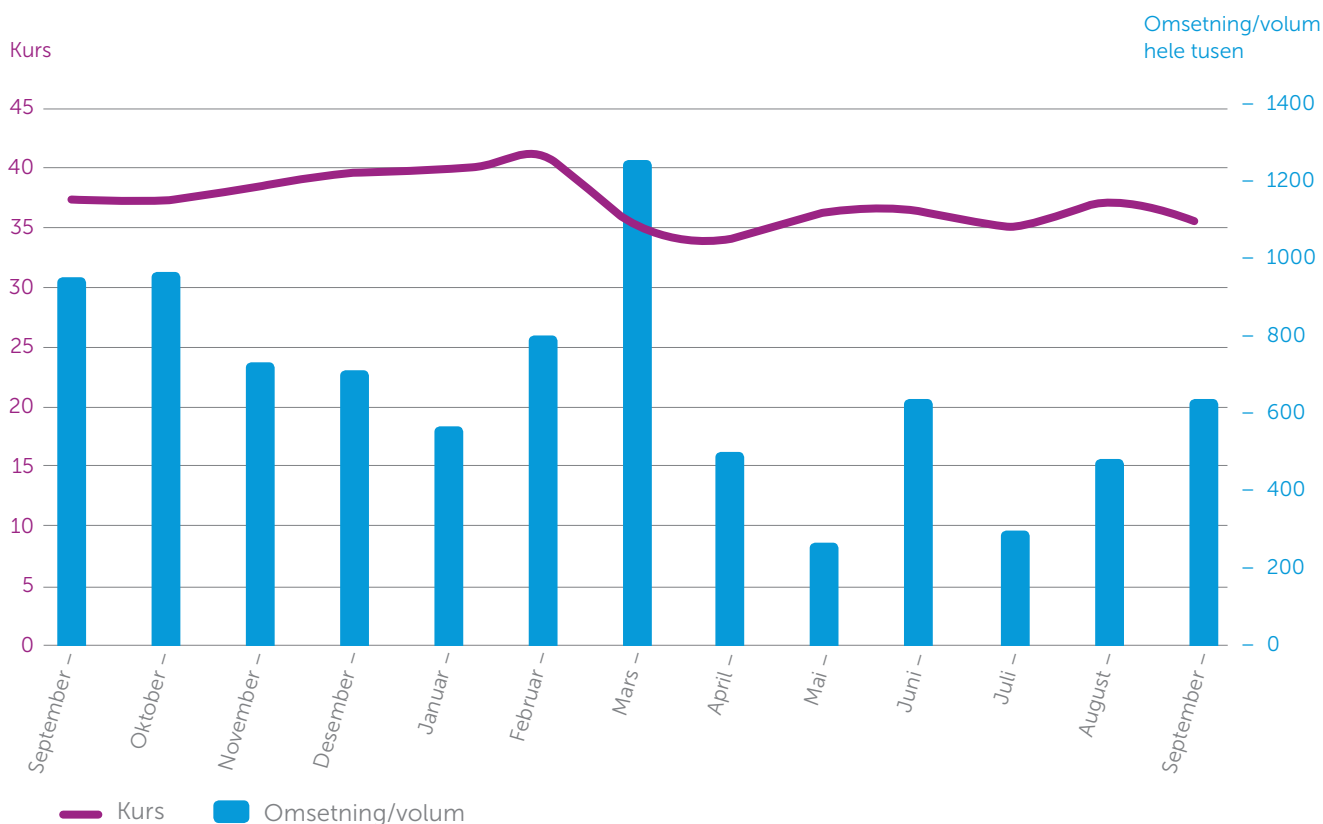
Ved beregning av utvannet resultat pr Egenkapitalbevis benyttes det veide gjennomsnitt av antall utstedte ordinære Egenkapitalbevis i omløp regulert for effekten av konvertering av potensielle Egenkapitalbevis som kan medføre utvanning. Banken har ingen slike potensielle Egenkapitalbevis som pr 30.09.2020 kan medføre utvanning. Utvannet resultat pr Egenkapitalbevis blir derfor lik resultat pr Egenkapitalbevis.

	Morbank
(Hele tusen kroner)	30.09.2020
Grunnlag årsresultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapitalen	320.919
Antall utstedte Egenkapitalbevis	63.101
Resultat pr Egenkapitalbevis	2,78
Pari verdi	15,00

Beregning av Egenkapitalbevisbrøk (baserer seg på IB 2020)

Korrigert ansvarlig kapital	01.01.2020
Sum egenkapital	5.016.685
- fond for urealiserte gevinster (FUG)	(25.234)
- fondsobligasjoner	(250.000)
- avsatt utbytte som er klassifisert som egenkapital	(152.705)
Sum korrigert ansvarlig kapital	4.588.745
Egenkapitalbevisbrøk	
Egenkapitalbeviskapital	946.501
Overkursfond	1.026.427
Utjevningsfond	536.885
Sum Egenkapitalbevisiere	2.509.813
Egenkapitalbevisbrøk	54,69 %
Korrigert årsresultat	30.09.2020
Årsresultat	332.701
- korrigert for renter på fondsobligasjon ført direkte mot EK	(9.538)
- korrigert for FUG	(2.244)
Korrigert årsresultat	320.919

Kursutvikling september 2019 - september 2020



20 største eiere

	Antall	Andel
SpareBank 1 Stiftelsen BV	13.642.787	21,62 %
Sparbankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg	10.925.503	17,31 %
Verdipapirfondet Eika	2.210.871	3,50 %
Pareto Invest AS	1.532.868	2,43 %
Landkreditt Utbytte	1.000.000	1,58 %
Wenaasgruppen AS	907.432	1,44 %
Melesio Capital NYE AS	853.368	1,35 %
Bergen Kommunale Pensjonskasse	800.000	1,27 %
Catilina Invest AS	731.950	1,16 %
Foretakskonsulenter AS	621.230	0,98 %
Sanden AS	588.000	0,93 %
Hamjern Invest AS	453.545	0,72 %
JAG Holding AS	400.000	0,63 %
Norgesinvestro Proto AS	400.000	0,63 %
Johansen Kjell Petter	372.000	0,59 %
Hausta Inverstor AS	350.000	0,55 %
Salt Value AS	343.071	0,54 %
Verdipapirfondet Nordea Norge	336.849	0,53 %
Lindvard Invest AS	277.000	0,44 %
Espedal & Co AS	276.877	0,44 %
Sum 20 største eiere	37.023.351	58,67 %
Øvrige eiere	26.078.002	41,33 %
Utstedte Egenkapitalbevis	63.101.353	100,00 %

Utbyttepolitikk

SpareBank 1 BV har mål om å oppnå resultater som gir god avkastning på bankens egenkapital. Dette skal sikre eierne en langsiktig, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.

Det enkelte års overskudd vil fordeles forholdsmessig mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital.

Banken legger til grunn at minimum 50 % av egenkapitalbeviser andel av det enkelte års resultat utbetales som kontantutbytte.

Følgende momenter vil vektlegges ved fastsettelse av nivå på samlet årlig utdeling fra banken:

- Bankens soliditet
- Resultatutvikling
- Eksterne rammevilkår
- Langsiktig mål om stabil eierbrøk



Uttalelser om fremtidige forhold

Rapporten inneholder uttalelser om fremtidige forhold som gjenspeiler ledelsens nåværende syn på visse fremtidige hendelser og potensielle finansielle resultater.

Selv om SpareBank 1 BV mener at de forventningene som uttrykkes i slike uttalelser om fremtiden er fornuftige, kan det ikke gis noen garanti for at forventningen vil vise seg å ha vært riktige. Resultater vil derfor av forskjellige grunner kunne variere sterkt fra de som blir fremsatt i uttalelsene om fremtidige forhold.

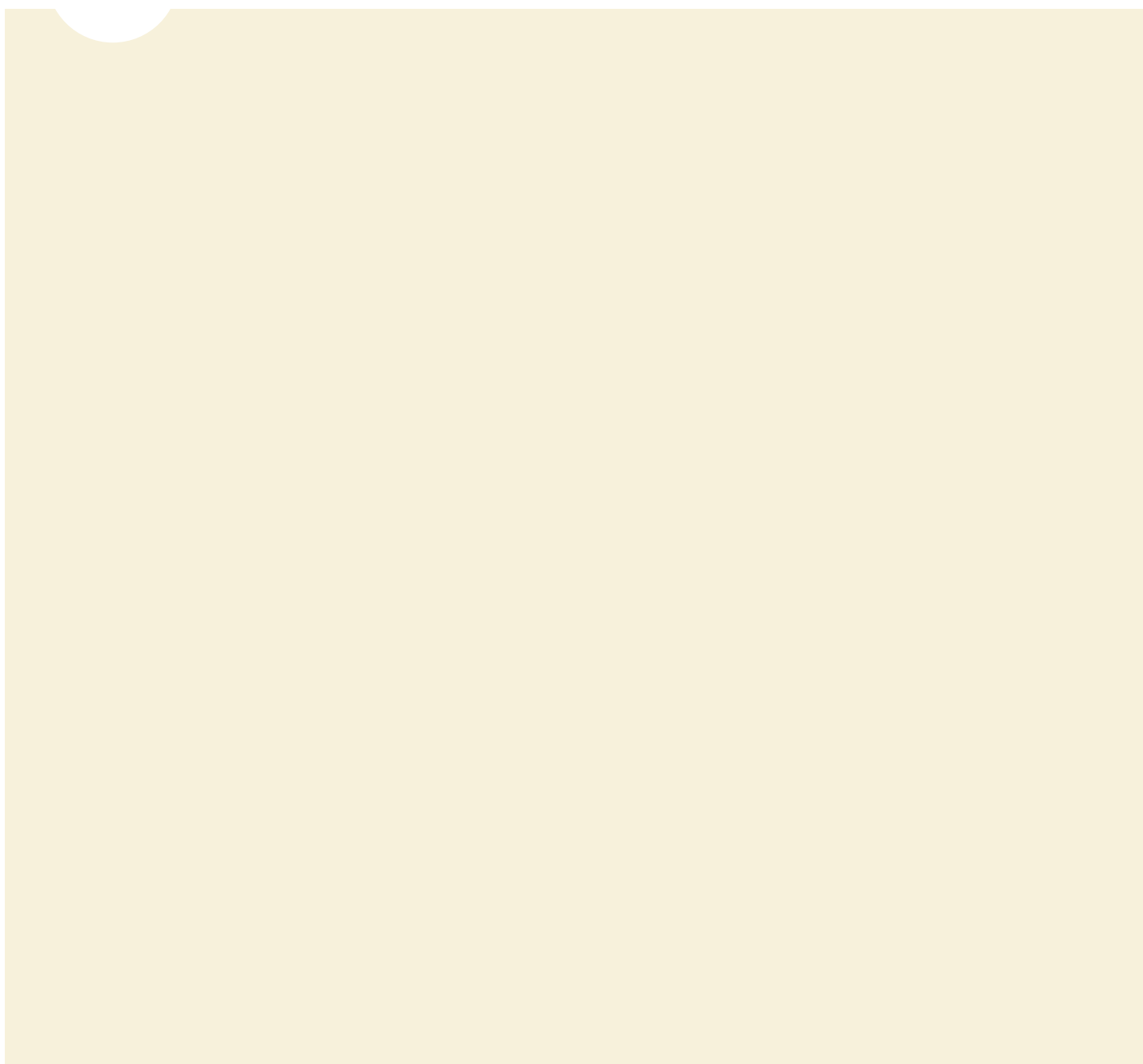
Viktige faktorer som kan forårsake slike forskjeller for SpareBank 1 BV er, men ikke begrenset til:

- (i) den makroøkonomiske utviklingen,
- (ii) endringer i markedet og
- (iii) endringer i rentenivået.

Denne rapporten betyr ikke at SpareBank 1 BV forplikter seg til å revidere disse uttalelsene om fremtidige forhold utover hva som er påkrevd av gjeldende lov eller gjeldende børsregler dersom og når det måtte oppstå forhold som vil føre til endringer sammenlignet med forholdene på den dato uttalelsene ble gitt.



Revisjonserklæring





KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til Styret i SpareBank 1 BV

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for SpareBank 1 BV pr. 30. september 2020 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for nīmānedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgjøre en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 *Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor*. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per. 30. september 2020 og for resultatet og kontantstrømmene i nīmānedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 5. november 2020
KPMG AS

Svein Arthur Lyngroth
Statsautorisert revisor

Offices in:

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund

KONGSBERG · MJØNDALEN · LIER · DRAMMEN · HOLMESTRAND
HORTEN · TØNSBERG · NØTTERØY · SANDEFJORD · LARVIK