

2021

Delårsrapport

1. KVARTAL

Sammen skaper vi verdi



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

Konsernets 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	31	8. UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING
07	STYRETS DELÅRSBERETNING	32	9. KAPITALDEKNING
DELÅRSREGNSKAP		34	10. DERIVATER
17	RESULTATSAMMENDRAG OG NØKKELTALL	34	11. NETTO RESULTAT FRA ANDRE FINANSIELLE INVESTERINGER
19	RESULTATREGNSKAP IFRS	35	12. VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
20	BALANSE	36	13. SEGMENTINFORMASJON
21	RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE	38	14. KRITISKE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER
22	EGENKAPITALENDRING	38	15. SALG AV UTLÅN
24	KONTANTSTRØMOPPSTILLING	38	16. LIKVIDITETSRISIKO
NOTER TIL REGNSKAPET		39	17. VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
26	1. REGNSKAPSPRINSIPPER	42	18. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
26	2. TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER	43	ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR
27	3. TAPSAVSETNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER	44	BANKENS EGENKAPITALBEVIS
29	4. UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ TRINN 1, 2 OG 3	47	UTTALELSER OM FREMTIDIGE FORHOLD
29	5. ANDRE EIENDELER		
30	6. ANNEN GJELD		
30	7. INNSKUDD FRA KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING		



Forretningsområder

Personmarkedet

Kundeløftet vårt «Vi er med» har vært en viktig føring for arbeidet vårt i personmarkedet under pandemien. Mange av våre kunder ble på ulike måter rammet av konsekvensene Covid-19 førte med seg. Fra den nasjonale nedstengningen i mars 2020 og utover våren, var arbeidsledigheten rekordhøy og temperaturen i økonomien lav. Vår oppgave ble da å skape økonomisk forutsigbarhet for våre kunder, i en ellers usikker hverdag. Ved årets utgang og inn i 2021 har mye av det ekstraordinære normalisert seg og kundene er godt fornøyd med hvordan banken har håndtert et krevende år.

Myndighetene benyttet kraftige tiltak, og bankene utøvde en viktig rolle som institusjon for å holde tilgjengelig likviditet. Da styringsrenten ble satt ned til rekordlavt nivå valgte vi å fremskynde vår senkning av renten og tilpasse våre betingelser til den nye situasjonen. Kunder som hadde behov for hjelp med renter og avdrag, fikk innvilget 6 mnd. avdragsfrihet på husstandens boliglån og en god del valgte å benytte seg av det. Antall kunder som tok kontakt med oss var rekordhøyt, og vårt kundesenter og våre lokalbanker håndterte 20.000 henvendelser månedlig.

Boliglånskundene

Et annet område det ble knyttet stor usikkerhet da Norge ble rammet av Covid-19, var boligmarkedet. Omsetningstiden på eiendom økte til ca. 50 dager¹ i april og mai for så å normalisere seg fra juli. Prisstigningen for året under ett, var i de fleste av våre områder rundt 7 % - 9 %, hvor Sandefjord steg med hele 10,4 %. Utlånsveksten har vært på 3,2 % mens den generelle markedsveksten var på 4,9 % de siste 12 månedene.

1) Tall for Vestfold og Telemark samlet. Tallene for Drammen er ca. 35 dager.

SpareBank 1 BV har 78.000 aktive kunder innenfor privatmarkedet, og om lag hver 6. privatkunde i markedsområdet benytter banken som sin hovedbank. Utlånsvolumet til bolig er ca. 37 mrd. og ca. 15 mrd. i innskudd fra privatpersoner. Det historisk

lave rentenivået har også tilspisset konkurransen om boliglånskundene, og presset på marginer har vært betydelig. Vår lokale tilstedeværelse i 10 byer og vår relasjon til kundene i vårt område er med på å bidra til en solid og lønnsom utlånsportefølje.

Gode digitale løsninger og kundereiser

Andelen som benytter bankens digitale løsninger fortsetter å stige. Gode digitale løsninger, kunder som er vant til å styre dagligdagse banktjenester selv og nedstenging av samfunnet er mye av årsaken til det. SpareBank 1 har mobilbanken med høyest score i App Store, hvor ca. 186.000 kunder har ratet den til 4,6 av 5 mulige. I tillegg har banken tilbudt kunder som har hatt behov for å kunne avtale møte med en rådgiver fysisk, som digitalt. De digitale løsningene knyttet til fondssparing bidro godt til den positive utviklingen både i spareavtaler og volum.

Banken er opptatt av utviklingen av våre kundereiser, og jobber kontinuerlig med dette arbeidet. Mye av dette skjer i alliansesamarbeidet, men også internt i banken. I 2020 ble aktivering av mobilbankløsningen vår forenklet, kundene får oversikt over lån fra Lånekassen i løsningen samt at det er utviklet en enkel funksjonalitet for overføring mellom kontoer. Disse løsningene har blitt veldig godt mottatt av kundene.

På spareområdet er de digitale rådgiverløsningene forbedret, og produktsammensetningen vi tilbyr i den selvbetjente løsningen er den samme som vi tilbyr i våre betjente kanaler. Det at kundene setter opp egne sparemål og får rådgivning digitalt, vil styrke kundenes kompetanse. Dette er noe som vil bidra til å ta gode valg også rundt egen pensjonskonto som ble lansert i 1. kvartal 2021.

Samtidig jobber vi bevisst med bearbeiding av data slik at vi for fremtiden utvikler kundereiser og initiativ som vil oppleves som enda mer relevant og riktig for den enkelte kunde. Viktige satsingsområder for banken er å benytte data og kundeinnsikt i vår betjening av kundene. I 2020 startet vi et program for testing av ny innsikt og segmentering med hensikt å gi bedre kunde-

opplevelser og proaktivitet. I 2020 tok vi også over 25.000 initiativ mot kundene våre basert på data og innsikt, og satser også sterkt på dette i tiden fremover. Vi skal bli kjent for at vi er til for å bidra til en bærekraftig utvikling i norske lokalsamfunn.

Datterselskaper

EiendomsMegler 1 BV består av næringsmegling, eiendomsoppgjør, rådgivning, samt formidling av fritidsboliger, nybygg og brukte boliger. Selskapet tilbyr et bredt spekter av tjenester, alt fra digitalt boligsalg (Lettsolgt) til vurdering av gårdsbruk. EiendomsMegler 1 BV bidrar med samhandling og personlig kundeservice.

Våre markedsområder har hatt god aktivitet og høy prisvekst, og vi ser at EiendomsMegler 1 BV opprettholder sin posisjon i konsernets markedsområde med ca. 20 % markedsandel. Selskapet har 53 ansatte og er en del av den nasjonale EiendomsMegler 1-kjeden som har vært markedsledende i Norge i en årrekke. EiendomsMegler 1 BV er representert ved alle konsernets kontorer, og har god lokal kunnskap om eiendomsmarkedet.

Selskapet er langt fremme med digitalisering, noe som ble svært aktuelt med Covid-19. Andelen av elektroniske eiendomsoppgjør og kjøtepakker er blant EiendomsMegler 1 alliansens høyeste, og trenden er økende. 1. kvartal 2021 formidlet EiendomsMegler 1 BV 474 eiendommer med en samlet verdi på 1.388 mill. Banken eier 55 % av Z-Eiendom AS som er samlokalisert med banken i Tønsberg og på Nøtterøy. Z-Eiendom AS omsatte 142 eiendommer til en samlet verdi av 503 mill, og har en markedsandel på 23 %.

Bedriftsmarkedet

Bedriftsmarkedet klarte raskt å tilpasse seg den helt spesielle situasjonen Covid-19 medførte. Bedrifts-eiere, bedriftene og banken har kontinuerlig jobbet med å redusere de negative konsekvensene gjennom å finne løsninger på kort sikt, samtidig som vi alle har hatt et fokus på hva de mer langsiktige virkningene vil være. Den direkte påvirkningen i kundenes daglige drift har variert betydelig, fra redusert aktivitet og nedstengning til nye muligheter og økt omsetning.

Vårt fokus har vært å være tett på våre bedriftskunder i hele perioden, både som rådgivere og for å høre nærmere om hvilke konsekvenser Covid-19 har hatt for den enkelte bedrift. I mars 2020 tilbød vi våre bedriftskunder avdragsfrihet i 3 måneder, for de som søkte om det. Dette var for å bidra til et «pusterom» for bedriftene som behøvde det, i den uvante og usikre situasjonen de

befant seg i. En stor del av våre kunder ønsket å benytte seg av dette. Så kom tiltakene fra myndighetene, der ett av disse var at bankene kunne tilby «Likviditetslån med statsgaranti» for å sikre at levedyktig bedrifter skulle sikres nødvendig likviditet der man fikk utfordringer som følge av Covid-19.

SpareBank 1 BV har behandlet og innvilget et betydelig antall søknader knyttet til dette. For mange bedrifter var dette et nødvendig og viktig tiltak. Med unntak av enkelte bransjer, som er spesielt hardt rammet av nedstengninger og endret adferd som følge av Covid-19, har de fleste av våre kunder klart seg gjennom året og inn i 2021. Utover høsten 2020 har vi hatt langt færre henvendelser, enn det vi hadde på forsommeren, med unntak av enkelte bransjer som fortsatt har store utfordringer. En betydelig del av bankens utlån til bedriftsmarked er knyttet til finansiering av eiendom som leies ut til bedrifter. Med noen få unntak har våre eiendomskunder så langt i liten grad direkte påvirket av Covid-19.

Virksomhet

Bedriftsmarkedet tilbyr finansiering av investeringer og drift, rådgivning, betalingsformidling, plassering av overskuddslikviditet, forsikring av personer, bygg og løsøre til næringslivet samt regnskaps- og rådgivingstjenester. Mye av virksomheten skjer i tett samhandling mellom bedriftsmarked, privatmarked, datterselskapene og tilknyttede selskaper som tilbyr leasing og factoring. Virksomheten er fysisk lokalisert i hele bankens markedsområde for å sikre nærhet til kundene.

Bedriftsmarkedets kundeportefølje består av vel 9.000 SMB-kunder med konto i banken. Hovedtyngden av utlånsporteføljen er innenfor eiendom, men med fokus på andre bransjer medfører det at denne andelen er økende. Siste 12 måneder har utlånsveksten innenfor bedriftsmarkedet vært på 5,7 %. Innskuddsveksten har tilsvarende vært på 8,3 % som i stor grad kan henføres til en sterk utvikling i SMB-segmentet, i tråd med strategien om å vokse og få mange flere kunder i dette segmentet. Det er stor fokus på samhandling mellom forretningsområdene, slik at kunden møtes med et helhetlig produktspekter.

Gode digitale salgs- og selvbetjeningsløsninger

SpareBank 1 BV er en totalleverandør av finansielle tjenester til bedrifter. Det arbeides kontinuerlig med å få på plass flere digitale salgs- og selvbetjeningsløsninger for våre bedriftskunder. ERP systemet «SpareBank 1 Regnskap» tilbys nå til SMB markedet. Her får kunden et effektivt og moderne regnskapssystem, samt mulighet til å få hjelp av regnskapsfører når man trenger det.

BM Digital har utviklet seg til å bli et sentralt forretningsområde i bedriftsmarkedet og gir kundene god oppfølging og relevant rådgiving i valg av produkter og tjenester samt bruk av digitale tjenester. Våre kunder melder tilbake en svært høy tilfredshet ved bruk av BM Kundestøtte.

Det er høyt fokus på digitalisering av produkter og prosesser og det jobbes kontinuerlig med effektivisering av kundereiser. Betjeningskonseptet åpner for at bedriftskundene får god oppfølging og relevant rådgiving i valg av produkter og tjenester gjennom brukervennlige digitale løsninger. 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. Konsernet har stort fokus på å levere på merkevareassosiasjonene til SpareBank 1; Enkle å forholde seg til, tilgjengelige, viktige bidragsyttere og samfunnsengasjerte.

Datterselskap - SpareBank 1 Regnskapshuset BV AS

Selskapet leverer tjenester innen regnskap, lønn, årsoppgjør og økonomisk rådgiving. Leveranser av tjenester støttes av moderne digitale løsninger, og over 60 % av selskapets kunder er heldigitale. Dette tilrettelegger for optimalt tilpassede løsninger, og en funksjonell arbeidsdeling mellom kunder og regnskapsbyrået.

Regnskapshuset som består av 5 avdelinger, og har totalt 58 ansatte pr 31.03, har hatt en god og positiv utvikling de siste årene. Regnskapshuset ser positivt på utviklingen fremover, og har en strategi for vekst både organisk og gjennom oppkjøp av andre byråer. Regnskapsdata Kongsberg AS ble kjøpt opp med virkning fra 1. januar 2021.





Styrets delårsberetning Q1



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 55 % 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. Regnskapet er ikke revidert.

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

Hovedtrekk januar – mars

- Resultat etter skatt: 131,4 mill (93,9 mill).
 - Resultat finansielle eiendeler økt med 35,1 mill sammenlignet med samme periode i fjor.
 - Netto tap på utlån og garantier redusert med 25,4 mill sammenlignet med samme periode i fjor.
- Annualisert egenkapitalavkastning: 9,8 % (7,7 %).
- Netto renteinntekter: 149,2 mill (179,5 mill).
- Netto provisjonsinntekter og andre inntekter: 125,1 mill (109,7 mill).
- Netto resultat fra finansielle eiendeler: 42,3 mill (7,2 mill).
 - Fjorår inkludert andel gevinst forsikringsfusjon (pensjonsforsikringsprodukter): 53,0 mill.
- Driftskostnader: 154,3 mill (153,5 mill).
- Netto tap på utlån og garantier: 1,9 mill (27,2 mill).
- Samlet utlånsvest siste 12 mnd, inkludert overført portefølje til SpareBank 1 Boligkreditt AS/ SpareBank 1 Næringskreditt AS: 3,7 % (7,5 %).
- Innskuddsvest siste 12 mnd: 5,3 % (3,3 %).
- Kjernekapitalprosent forholdsmessig konsolidering: 19,6 % (19,5 %).
- Ren kjernekapital forholdsmessig konsolidering: 18,4 % (18,1 %).
- Leverage ratio forholdsmessig konsolidering: 8,6 % (8,3 %).

Resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr. 31.03 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat

Konsernet SpareBank 1 BV hadde et resultat av ordinær drift før tap på 162,2 mill (143,0 mill). Resultat etter skatt ble 131,4 mill (93,9 mill), hvilket utgjør 1,31 % (0,97 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Konsernets annualiserte egenkapitalavkastning utgjorde 9,8 % (7,7 %).

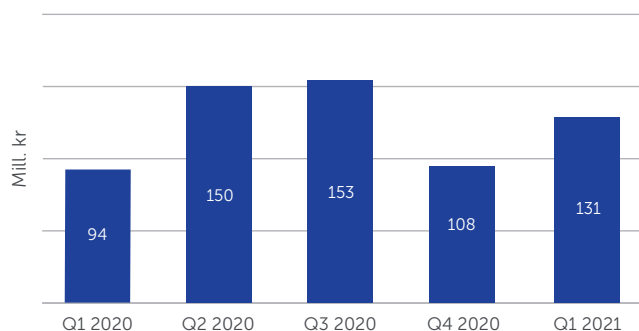
Konsernets annualiserte egenkapitalavkastning ble 1. kvartal i fjor påvirket av gevinst relatert til forsikringsfusjon (Fremtind) med 53,0 mill. Eksklusive denne

engangsposten i 2020 utgjorde konsernets annualiserte egenkapitalavkastning 3,4 %. Fjoråret var i tillegg preget av betydelige tapsavsetninger og negative verdiendringer som en følge av pandemien.

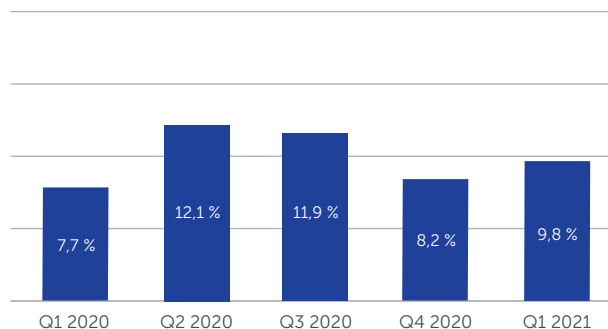
Resultat pr. egenkapitalbevis utgjorde i morbank kr 0,91 (kr 0,55), og i konsern kr 1,08 (kr 0,84).

Kvartalsvis utvikling i resultat etter skatt og egenkapitalavkastning;

Resultat etter skatt



Egenkapitalavkastning annualisert

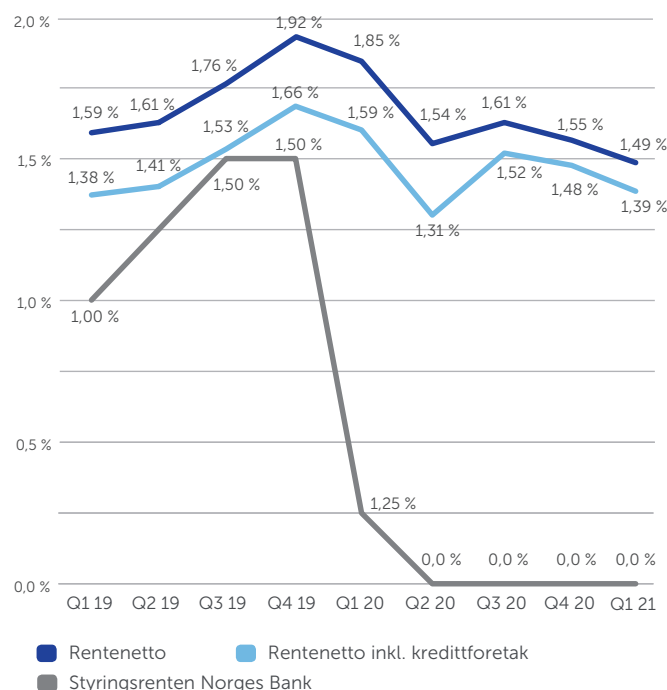


Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 149,2 mill (179,5 mill). Netto renteinntekter annualisert i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,49 % (1,85 %). Reduksjonen i netto renteinntekter skyldes i hovedsak at Norges Bank i 2. kvartal 2020 satte styringsrenten til 0,0 %, som igjen resulterte i betydelig svekkede innskuddsmarginer. Videre er marginpresset på utlån til boligformål vedvarende som følge av sterk konkurransen i segmentet. Vi opplever et historisk lavt rentenivå, men samtidig en økende pengemarkedsrente siste kvartal.

Ved utgangen av kvartalet har banken overført boliglån for 12.704 mill (12.601 mill) til SpareBank 1 Boligkreditt AS, samt 656 mill (832 mill) til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Inntjeningen fra disse låneporteføljene fremkommer under netto provisjonsinntekter og utgjorde 35,0 mill (26,4 mill).

Kvartalsvis utvikling i rentenetto;



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Til sammen utgjorde netto provisjonsinntekter og andre inntekter 125,1 mill (109,7 mill).

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter utgjorde 80,9 mill (71,2 mill). Herav utgjør økning i provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS 8,6 mill.

Andre driftsinntekter

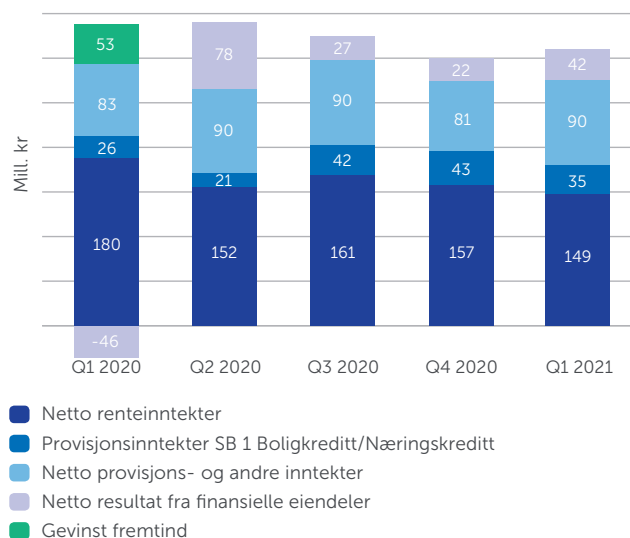
Andre driftsinntekter utgjorde 44,2 mill (38,5 mill). Endringen fra fjoråret skyldes i hovedsak økte inntekter fra datterselskapene.

Netto resultat fra finansielle eiendeler

Netto resultat fra finansielle eiendeler utgjorde 42,3 mill (7,2 mill). Hovedpostene i 1. kvartal består av mottatte utbytter med 10,0 mill (15,4 mill) og netto resultat fra eierinteresser med 16,6 mill (38,5 mill). I sistnevnte post inngår andel gevinst ved forsikringsfusjon for personrisikoproduktene (Fremtind) med 0,0 mill (53,0 mill), samt bankens andel på 10,3 mill (-17,5) mill av resultat i SpareBank 1 Gruppen AS.

I tillegg utgjorde netto resultat fra bankens andre finansielle investeringer 15,7 mill (-46,6 mill).

Kvartalsvis utvikling i inntekter (mill kr);



Driftskostnader

Totalt driftskostnader utgjorde 154,3 mill (153,5 mill). Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter utgjorde for konsernet 48,7 % (51,8 %). Tilsvarende kostnadsprosent for morbank utgjorde 45,2 % (52,2 %).

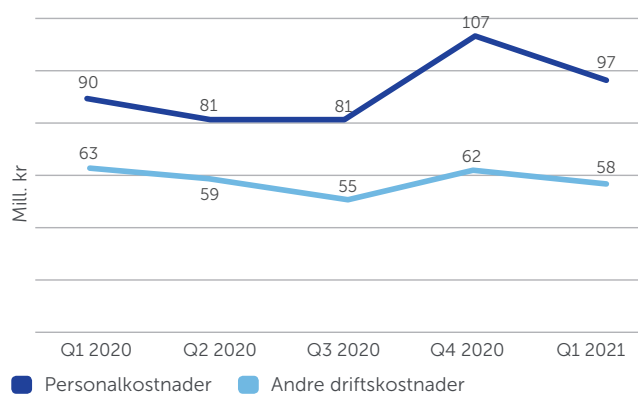
Personalkostnader

Personalkostnader utgjorde 96,7 mill (90,4 mill). Gjennomsnittlig antall årsverk i konsernet er økt med 14 sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen i årsverk skyldes i sin helhet kjøp av Regnskapsdata Kongsberg AS, mens kostnadsøkningen i tillegg til flere ansatte skyldes høyere andel provisjonsbasert lønn i eiendomsmeglerselskapene.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 57,7 mill (63,1 mill).

Kvartalsvis utvikling driftskostnader;

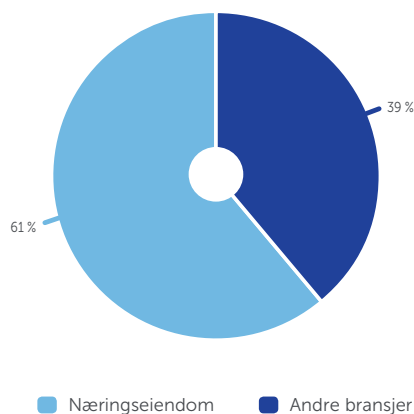


Tap og tapsavsetninger

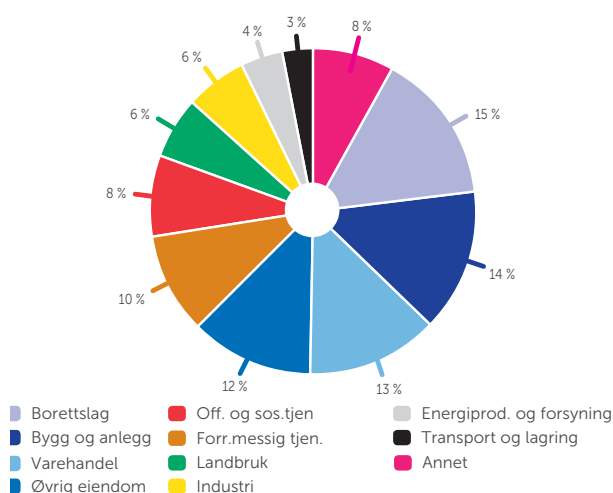
Netto tap på utlån og garantier utgjorde 1,9 mill (27,2 mill) pr. 31.03. Netto tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån utgjorde 0,01 % (0,09 %). Netto nedgang i tapsavsetninger i trinn 3 utgjør 1,8 mill. I tillegg er det konstatert tap på 4,5 mill som tidligere har vært inkludert i nedskrivninger i trinn 3. I trinn 1 øker avsetninger med 2,7 mill og i trinn 2 reduseres avsetninger med 5,0 mill.

Boliglån til personkunder utgjør 80 % av bankens samlede utlån. Banken har ingen direkte eksponering mot oljesektoren og har en relativ direkte lav utlånseksponering innenfor bransjer som hotell/restaurant/reiseliv, tjeneste- og transportsektoren. Disse bransjene rammes spesielt hardt av pandemien.

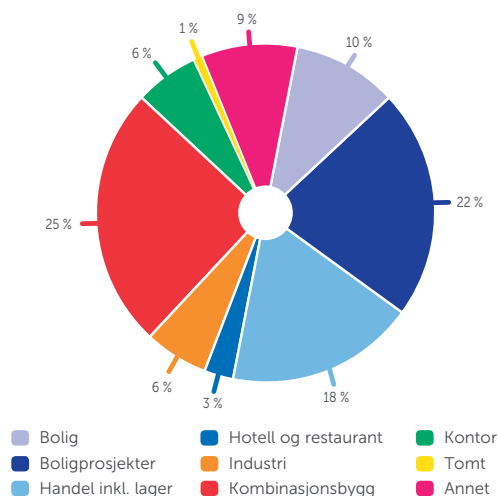
BM – volum i næringseiendom og andre bransjer:



Andre bransjer:



Næringseiendom:

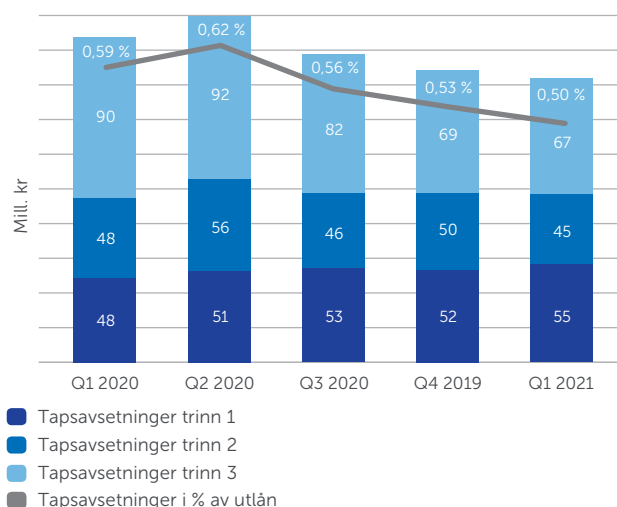


Som en følge av utbruddet av korona og den brå nedstengingen av norsk økonomi fra 12. mars 2020 ble kredittrisikoen endret. Bankens IFRS modell er ikke bygget for å kunne estimere ett brått negativt skift i rammebetingelser, da modellen i stor grad bygger på historiske data. Med dette som utgangspunkt har banken de siste fem kvartalene 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 1. kvartal. I IFRS modellen er ikke PD- og LGD nivåene rekalkulert, men tapsvurderingene er basert på gjennomgang av porteføljen der enkelte kunder, samt treningssentre, hotell- og restaurantbransjen i sin helhet er flyttet fra trinn 1 til trinn 2. Volumet for hele bransjer og enkeltkunder som er flyttet til trinn 2 utgjorde pr 31.03 442 mill. De kommende kvartalene vil bankens bedriftskunder levere reviderte regnskapstall for 2020. Etter hvert som tallene blir tilgjengeliggjort, vil disse inntas i modellberegningene og estimatene for tapsrisiko i porteføljen vil igjen i større grad baseres på oppdatert offentlig tilgjengelig informasjon.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, skjønnsmessig vurdert modellens scenariovekting også dette kvartalet. Med basis i et relativt uendret risikobilde er vektingen fra 31.12.2020 opprettholdt. Følgende scenariovekting er lagt til grunn gjennom året;

	31.03.2020		30.06.2020		30.09.2020		31.12.2020		31.03.2021	
	PM	BM	PM	BM	PM	BM	PM	BM	PM	BM
Normal-scenario	80 %	80 %	80 %	80 %	80 %	80 %	80 %	80 %	80 %	80 %
Worst-scenario	15 %	15 %	15 %	20 %	15 %	20 %	15 %	20 %	15 %	20 %
Best-scenario	5 %	5 %	5 %	0 %	5 %	0 %	5 %	0 %	5 %	0 %

Kvartalsvis utvikling i tapsavsetninger;



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital utgjorde 40.890 mill. Dette tilsvarer en økning på 1.573 mill siste 12 måneder. Konsernets forretningskapital (forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 54.249 mill (52.750 mill).

Utlån- og innskuddsutvikling

Brutto utlån (inklusive volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/ SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 46.765 mill. De siste 12 måneder har det vært en økning på 1.671 mill, tilsvarende 3,7 %. Veksten fordelte seg med 1.193 mill, tilsvarende 3,2 % i personmarkedet og 478 mill, tilsvarende 5,7 % i bedriftsmarkedet. Personmarkedsandelen av utlån (inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS) er ved utgangen av kvartalet på 81 % (81 %).

I forbindelse med pandemien er det fra mars 2020 innvilget avdragsfrihet for person- og bedriftskunder. Avdragsfriheten ble 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 i bedriftsmarkedet det siste kvartalet

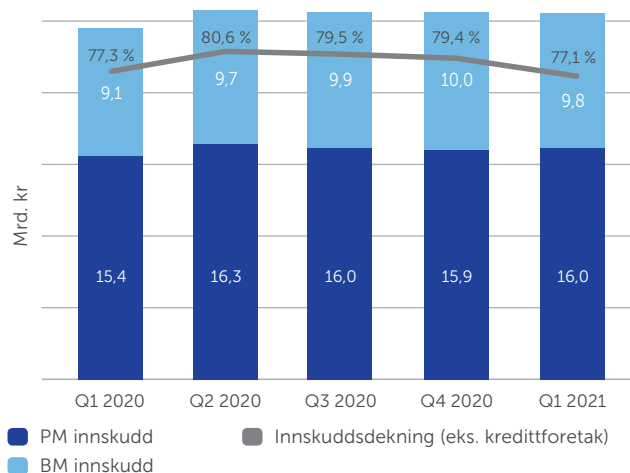
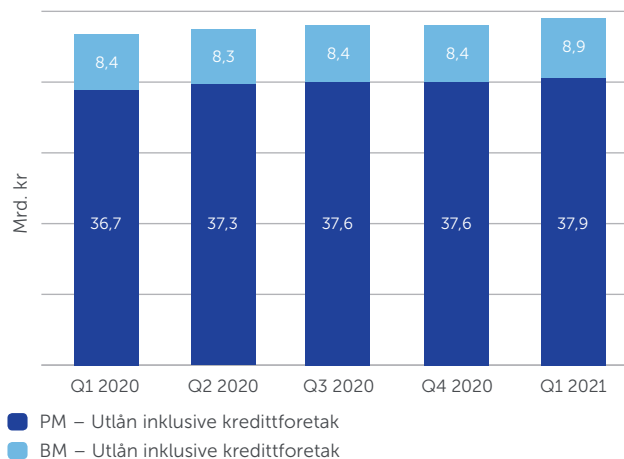
Volum avdragsfrihet i mill. kr ved utgang av måned;

	Mars 2020	Juni 2020	September 2020	Desember 2020	Mars 2021
Personmarkedet	2.592	3.167	2.340	888	921
Bedriftsmarkedet	635	1.895	312	203	181

Konsernet hadde ved utgangen av kvartalet et innskuddsvolum på 25.766 mill (24.478 mill) med en innskuddsvekst på 5,3 % de siste 12 måneder. Veksten fordelte seg med 534 mill, tilsvarende 3,5 % i personmarkedet og 754 mill, tilsvarende 8,3 % i bedriftsmarkedet. Konsernet hadde en innskuddsdekning på 77,1 %, mot 77,3 % på samme tidspunkt i fjor. Inkludert volum overført til SpareBank 1

Boligkreditt AS/SpareBank 1 Næringskreditt AS utgjør innskuddsdekningen 55,1 % (54,3 %). Personmarkedsandelen av innskudd er ved utgangen av kvartalet på 62 % (63 %).

Kvartalsvis utvikling i utlån og innskudd;



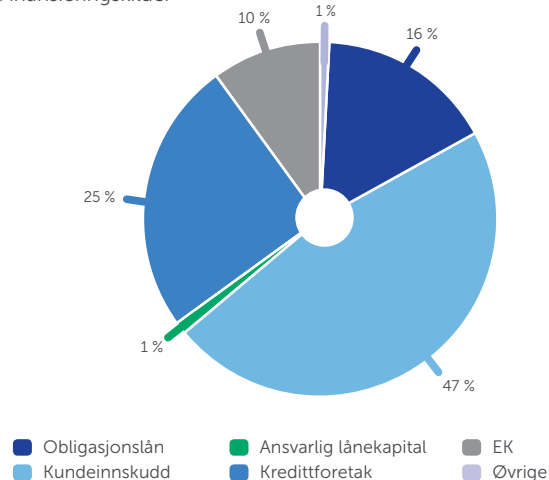
Likviditet

Bankens likviditetssituasjon ved utgangen av kvartalet er meget god. Banken har en likviditetsportefølje på 4.282 mill pr. 31.03. 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. 31.03 ligger banken godt over dette målet.

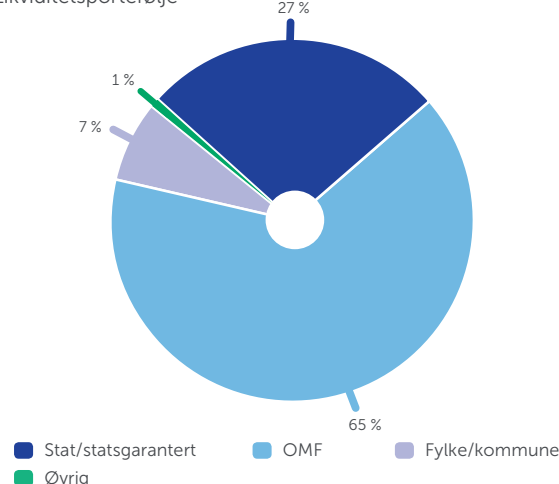
Banken rapporterer en LCR på 187 % (183 %) pr. 31.03.

Ved utgangen av kvartalet er det overført boliglån for totalt 12.704 mill til SpareBank 1 Boligkreditt AS, en økning på 44 mill fra årsskiftet. Pr. 31.03 har banken en portefølje av klargjorte lån for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS på 14.300 mill. Banken har i tillegg overført lån til SpareBank 1 Næringskreditt AS med 656 mill pr. 31.03.

Finansieringskilder



Likviditetsportefølje



Konsernet har i 2021 et mål om gjennomsnittlig løpetid på obligasjonsgjelden på minimum 3,0 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. 8. september 2020. Moody's annonserte 29. januar 2021 at de vurderer en oppgradering av bankens rating.

Egenkapital Kapitaldekning

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

Finansdepartementet besluttet 13. mars å redusere mot-syklisk 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 16,0 %.

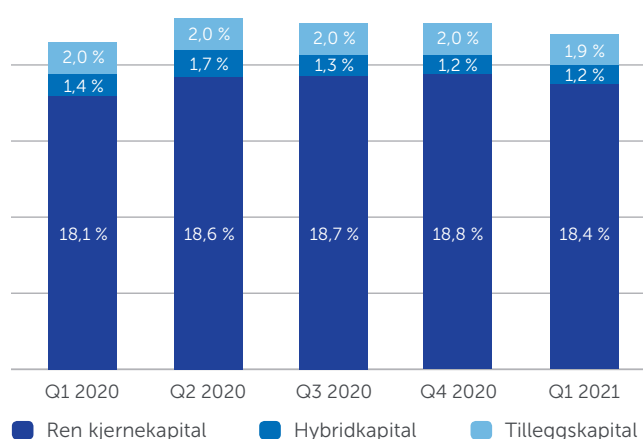
Ved utgangen av kvartalet utgjorde ren kjernekapitaldekning 18,4 % (18,1 %) ekskl. resultat fra 1. kvartal. Uvektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,6 % (8,3 %) ved utgangen av kvartalet. Regulatorisk krav til uvektet kjernekapital er 5,0 %.

Finanstilsynet publiserte 10. desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skal vurderes som høyrisiko. Finanstilsynets tolkning av gjeldende CRR-regelverk tilsier at alle eiendoms-utviklingsprosjekter som har som formål å videregisles med fortjeneste anses som spekulativ investering og skal risikovektes 150 %.

Banken har implementert prinsippendingene inntatt i Finanstilsynets rundskriv i bankens kapitaldeknings-beregning pr. 31.03.21 og har med dette endret risikovekt for alle bankens eiendomsutviklingsprosjekter til 150 %. Prinsippendingen har medført en reduksjon i bankens rene kjernekapitaldekning på ca 0,5 %-poeng. Historiske tall er ikke omarbeidet og er således ikke direkte sammenlignbare.

Finanstilsynet fastsatte i 4. kvartal 2020 SpareBank 1 BVs MREL-krav til 31,8 prosent av justert beregningsgrunnlag. Finanstilsynet vil fastsette nytt MREL- og Pilar 2-krav i forbindelse med, eller i etterkant av fusjonen med Sparebanken Telemark.

Kvartalsvis utvikling i kapitaldekning (forholdsmessig konsolidert);



■ Ren kjernekapital ■ Hybridkapital ■ Tilleggskapital

Datterselskaper

Eksklusive morbank-elimineringer I mill. kr	EiendomsMegler 1 BV AS		Z-Eiendom AS		SpareBank 1 Regnskapshuset BV AS		Øvrige datterselskaper		Totalt Datterselskaper	
	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
Driftsinntekter	21,8	17,2	6,9	6,0	14,5	11,2	-	0,1	43,2	34,4
Driftskostnader	(19,3)	(16,9)	(6,3)	(6,3)	(12,7)	(9,2)	(6,3)	(0,2)	(44,6)	(32,6)
Finansposter	0,5	(0,4)	(0,0)	0,0	(0,1)	(0,1)	(0,3)	(0,0)	(0,0)	(0,5)
Resultat før skatt	2,9	(0,1)	0,6	(0,3)	1,7	1,9	(6,7)	(0,2)	(1,4)	1,3

* Inklusive underkonserntall

Banken har, med unntak av Z-Eiendom AS, 100 % eierandel i alle datterselskaper og døtre av disse. I Z-Eiendom AS er bankens eierandel 55 %.

Det har i 1. kvartal vært god omsetnings- og resultatutvikling i bankens datterselskaper innenfor segmentene eiendomsmegling og regnskaps-/rådgivningstjenester.

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. 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 setter søkelys på gode kundeopplevelser gjennom forenkling og digitalisering av regnskapsførertjeneste og tilbyr flere ulike systemer tilpasset ulike bransjebehov. 100 % av aksjene i Regnskapsdata Kongsberg AS ble kjøpt med virkning fra 1. januar 2021. Det nye datterselskapet hadde ca 15 årsverk og en årsumsetning på ca 14 mill i 2020.

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 Helgeland har blitt en SpareBank 1 bank

SpareBank 1 Helgeland eier nå 3 % i SamSpar-selskapene Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA og Samarbeidende Sparebanker AS. Transaksjonen ble gjennomført den 15. mars 2021. SpareBank 1 BVs gevinst fra transaksjonen utgjorde 8,3 mill.

Sammenslåing av SpareBank 1 BV og SpareBanken Telemark

Representantskapene i SpareBank 1 BV og SpareBanken Telemark vedtok 25. mars 2021 å fusjonere bankene under det nye navnet SpareBank 1 Sørøst-Norge. Konkurransetilsynet godkjente fusjonen 9. april 2021. Begge bankene har attraktive markedsområder og målet er å skape en slagkraftig bank og være godt posisjonert for fremtiden. Det ble i november 2020 børsmeldt estimerte årlige inntekts- og kostnads-synergier i intervallet 75 til 120 mill som vil bli gradvis innfasert frem mot 2024. Transaksjonskostnader og implementeringskostnader for å realisere synergier forventes å påløpe i 2021-2022 og er foreløpig samlet estimert til å utgjøre 110-130 mill. Målsettingen er å bli en bedre bank for våre person- og SMB-kunder, styrke kompetansemiljøene og tjenestetilbudet, samt oppnå bedre vilkår i kapitalmarkedet relatert til skala og lønnsomhet. Juridisk sammenslåing planlegges gjennomført 1. juni 2021 forutsatt godkjenning fra Finanstilsynet.

I intensjonsavtalen om sammenslåing av SpareBank 1 BV og SpareBanken Telemark ble det avtalt at adm.dir. for den sammenslåtte banken skulle komme fra SpareBanken Telemark.

Etter eget ønske har adm.dir. Rune Fjeldstad benyttet seg av muligheten for tidlig fratreden. Denne mulighet er hjemlet i hans ansettelsesavtale. Fjeldstad er ansatt som konserndirektør i BaneNOR og fratrer derfor pr 01.07.2021. De oppgaver han skulle ivareta i den sammenslåtte banken blir ivarettet av vise adm dir. Geir Årstein Hansen. Styret takker Rune Fjeldstad for det gode

arbeidet han har lagt ned de siste 6 årene i utviklingen av SpareBank 1 BV til en lønnsom og veldrevet bank.

Covid-19

Det har vært høyt smittetrykk i bankens områder i 1. kvartal med nedstengninger av butikker, restauranter, treningssentre samt lav aktivitet ved Torp flyplass og ingen fergeavganger til Sverige/Danmark. Dette har resultert i at mange har vært utenfor arbeidsmarkedet, enten som helt ledige eller permitterte. Selv om smittetrykket er på vei ned og andelen vaksinerte øker er det fortsatt noe usikkerhet knyttet til utviklingen i utbredelse og varighet av den pågående pandemien. Dette medfører også at det på sikt foreligger en viss usikkerhet til hvilke konsekvenser pandemien vil ha på utviklingen i norsk økonomi, herunder innvirkning på konsernets tapsbilde. Lavt rentenivå og etablerte, statlige støttetiltak bidrar positivt for de bedrifts- og personkunder som har blitt hardest rammet av pandemien. Det er stor sannsynlighet for at en i løpet av 2021 kan gjennomføre en vellykket gjenåpning av samfunnet og at dette vil resultere i en betydelig gjeninnhentning av norsk økonomi.

Utsiktene fremover

Sett i lys av den spesielle situasjonen er styret godt fornøyd med resultatet i 1. kvartal og en annualisert egenkapitalavkastning på 9,8 %. Bankens likviditet er meget god, og soliditeten ligger godt over bankens interne mål om ren kjernekapital på 16 %. Ved utgangen av 1. kvartal utgjorde ren kjernekapital 18,4 % og leverage ratio 8,6 %.

Norges Bank reduserte sin styringsrente fra 1,5 % til 0 % våren 2020. Dette har bidratt til negativ realrente i en lengre periode. Ved full gjenåpning av samfunnet etter sommeren er det forventet økt vekst i norsk økonomi og redusert arbeidsledighet utover høsten. Med dette som utgangspunkt forventes det en gradvis og forsiktig økning av styringsrenten fra Norges Bank i annet halvår 2021 og gjennom 2022.

Boligprisveksten i bankens markedsområder har vært høy i 2020 og i 1. kvartal i år. Med utsikter til noe økende rentenivå forventes det en mer moderat utvikling i boligprisene.

Gjennom den planlagte fusjonen med Sparebanken Telemark ser styret et stort potensial for en slagkraftig og attraktiv bank innenfor bankenes markedsområde med positive synergieffekter for både kunder, ansatte, kapitalmarked og lokalsamfunn. Styret er tilfreds med at forberedende aktiviteter knyttet til fusjonen gjennomføres i henhold til plan.

Tønsberg, 11. mai 2021
Styret i Sparebank 1 BV

Finn Haugan
Styrets leder

Heine Wang
Styrets nestleder

Elisabeth Haug

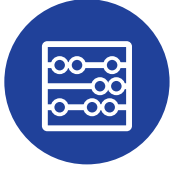
Janne Sølvi Weseth

Gisle Dahn

Hanne Myhre Gravdal
Ansattes representant

Geir Arne Vestre
Ansattes representant

Rune Fjeldstad
Adm. Direktør



Delårsregnskap



Resultatsammendrag og nøkkeltall (konsern)

(Hele tusen kroner)	31.03.2021	%	31.03.2020	%	31.12.2020	%
Netto renteinntekter	149.150	1,49	179.545	1,85	649.075	1,63
Netto provisjons- og andre inntekter	125.100	1,25	109.742	1,13	476.893	1,20
Netto resultat fra finansielle eiendeler	42.289	0,42	7.239	0,07	133.817	0,34
Sum netto inntekter	316.539	3,16	296.526	3,06	1.259.786	3,17
Sum driftskostnader	154.311	1,54	153.521	1,59	599.077	1,51
Driftsresultat før tap / resultat før tap og skatt	162.228	1,62	143.005	1,48	660.710	1,66
Tap på utlån og garantier	1.871	0,02	27.235	0,28	30.694	0,08
Resultat før skatt	160.357	1,60	115.771	1,20	630.016	1,59
Skattekostnad	28.975	0,29	21.853	0,23	125.296	0,32
Resultat etter skatt	131.382	1,31	93.918	0,97	504.720	1,27
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	(758)	(0,01)	280	0,00	1.955	0,00
Totalresultat	130.624	1,31	94.198	0,97	506.676	1,28
	31.03.2021		31.03.2020		31.12.2020	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning av resultat før øvrige resultatposter ¹	9,8 %		7,7 %		9,9 %	
Egenkapitalavkastning av totalresultat	9,7 %		7,7 %		9,9 %	
Kostnadsprosent ²	48,7 %		51,8 %		47,6 %	
Kostnadsprosent ex. finansielle investeringer	56,3 %		53,1 %		53,2 %	
Balansetall						
Brutto utlån til kunder	33.405.188		31.659.677		32.586.358	
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt	46.764.649		45.093.329		45.998.892	
Innskudd fra kunder	25.766.368		24.478.042		25.863.568	
Innskuddsdekning	77,1 %		77,3 %		79,4 %	
LCR (Liquidity Coverage Ratio) likviditetsreserve	186,8 %		183,0 %		189,0 %	
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt siste 12 mnd.	3,7 %		7,5 %		3,9 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	5,3 %		3,3 %		5,8 %	
Forvaltningskapital	40.889.886		39.316.525		40.455.483	
Forretningskapital (inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt)	54.249.348		52.750.177		53.868.018	

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Tap				
Tapsprosent utlån ³	0,01 %	0,09 %	0,10 %	
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån	0,54 %	0,86 %	0,61 %	
Tap (inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)				
Tapsprosent utlån ³ (inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)	0,00 %	0,06 %	0,07 %	
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån (inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)	0,39 %	0,60 %	0,43 %	
Soliditet forholdsmessig konsolidering				
Kapitaldekningsprosent	21,5 %	21,6 %	22,0 %	
Kjernekapitalprosent	19,6 %	19,5 %	20,0 %	
Ren Kjernekapitalprosent	18,4 %	18,1 %	18,8 %	
Netto ansvarlig kapital	5.731.854	5.455.171	5.744.496	
Kjernekapital	5.222.006	4.940.626	5.232.972	
Ren Kjernekapital	4.895.669	4.587.170	4.906.635	
Beregningsgrunnlag	26.659.684	25.282.797	26.155.754	
Leverage Ratio forholdsmessig konsolidering	8,6 %	8,3 %	8,6 %	
Kontor og bemanning				
Antall bankkontorer	10	10	10	
Antall meglerkontorer	10	12	10	
Antall regnskapskontorer	5	5	5	
Antall årsverk morbank (gj.sn. HiÅ)	235	235	235	
Antall årsverk konsern (gj.sn. HiÅ)	356	342	345	
Egenkapitalsbevis				
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	31.12.2019
Egenkapitalsbevisbrøk	53,59 %	54,69 %	54,69 %	56,15 %
Børskurs	47,90	35,10	41,30	39,60
Børsverdi (tusen kroner)	3.022.555	2.214.857	2.606.086	2.498.814
Bokført egenkapital per EKB (morbank)	44,30	40,32	43,39	42,19
Bokført egenkapital per EKB (konsern)	46,66	42,14	45,62	43,71
Resultat per EKB (morbank) ⁴	0,91	0,55	3,62	4,43
Resultat per EKB (konsern) ⁴	1,08	0,84	4,34	4,63
Utbytte per EKB	-	-	1,90	2,42
Pris / Resultat pr EKB (morbank)	-	-	11,42	8,94
Pris / Resultat pr EKB (konsern)	-	-	9,52	8,56
Pris / Bokført egenkapital (morbank)	1,08	0,87	0,95	0,94
Pris / Bokført egenkapital (konsern)	1,03	0,83	0,91	0,91

1. Resultat etter skatt 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 resultat (se kapittel "Bankens egenkapitalbevis") multiplisert med Egenkapitalsbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall utestående Egenkapitalsbevis.

Sammendratt resultatregnskap IFRS

Morbank				Konsern			
31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021	(Hele tusen kroner)	Note	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
95.905	33.284	19.025	Renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi		19.025	33.284	95.905
883.421	274.940	186.045	Renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost		185.706	275.006	884.456
331.147	128.532	55.494	Rentekostnader		55.581	128.745	331.285
648.179	179.692	149.576	Netto renteinntekter		149.150	179.545	649.075
330.850	75.610	85.253	Provisjonsinntekter		85.253	75.610	330.850
19.151	4.375	4.388	Provisjonskostnader		4.388	4.375	19.151
8.793	4.940	700	Andre driftsinntekter		44.234	38.507	165.195
320.492	76.175	81.566	Netto provisjons- og andre inntekter		125.100	109.742	476.893
66.820	20.608	10.029	Utbytte		10.029	15.358	31.164
1.907	952	831	Netto resultat fra eierinteresser		16.561	38.492	101.142
1.512	(46.611)	15.492	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	11	15.700	(46.611)	1.512
70.239	(25.051)	26.352	Netto resultat fra finansielle eiendeler		42.289	7.239	133.817
1.038.909	230.816	257.494	Sum netto inntekter		316.539	296.526	1.259.786
249.882	64.353	64.861	Personalkostnader		96.660	90.447	359.366
212.752	56.241	51.599	Andre driftskostnader		57.651	63.074	239.711
462.634	120.594	116.459	Sum driftskostnader		154.311	153.521	599.077
576.275	110.222	141.035	Resultat før tap og skatt		162.228	143.005	660.710
35.104	28.518	1.871	Tap på utlån og garantier	2, 14	1.871	27.235	30.694
541.171	81.704	139.164	Resultat før skatt		160.357	115.771	630.016
120.943	21.350	27.900	Skattekostnad		28.975	21.853	125.296
420.228	60.354	111.264	Resultat før øvrige resultatposter		131.382	93.918	504.720
-	-	-	Majoritetens andel av resultat		131.181	94.056	503.360
-	-	-	Minoritetens andel av resultat		201	(138)	1.360
2.590	280	(758)	Poster som reverseres over resultat netto etter skatt Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi		(758)	280	2.590
(647)	-	-	Poster som ikke reverseres over resultat netto etter skatt Estimatavvik IAS 19 Pensjon		-	-	(635)
1.943	280	(758)	Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen		(758)	280	1.955
422.171	60.633	110.506	Totalresultat		130.624	94.198	506.676
-	-	-	Majoritetens andel av totalresultat		130.423	94.336	505.316
-	-	-	Minoritetens andel av totalresultat		201	(138)	1.360
3,62	0,55	0,91	Resultat og utvannet resultat før øvrige res. poster pr Egenkapitalbevis		1,08	0,84	4,34

Balanse

Morbank							Konsern		
31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021	(Hele tusen kroner)	Note	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020		
101.364	795.399	97.063	Kontanter og fordringer på sentralbanker		97.063	795.399	101.364		
1.035.432	840.588	849.974	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		898.692	882.989	1.073.679		
32.464.299	31.515.497	33.296.089	Netto utlån til kunder	3, 4, 8	33.269.619	31.493.172	32.443.528		
4.432.993	3.748.085	4.292.236	Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapir med virkelig verdi		4.292.236	3.748.085	4.432.993		
1.371.658	1.382.497	1.325.965	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		1.325.965	1.382.497	1.371.658		
36.916	36.682	36.916	Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-		
485.298	454.943	477.122	Eierinteresser i felleskontrollert virksomhet og tilknyttet selskap		721.006	649.512	713.394		
74.314	94.356	69.703	Varige driftsmidler	18	86.994	117.352	102.145		
-	-	-	Goodwill		33.809	24.654	24.654		
11.207	9.779	11.460	Utsatt skattefordel		11.895	10.736	11.612		
168.891	196.776	127.681	Andre eiendeler	5, 10	152.606	212.129	180.455		
40.182.372	39.074.601	40.584.208	Sum eiendeler		40.889.886	39.316.525	40.455.483		
200.000	400.000	-	Innskudd fra kredittinstitusjoner		-	400.000	200.000		
25.902.538	24.496.962	25.803.180	Innskudd fra kunder	7	25.766.368	24.478.042	25.863.568		
7.908.931	8.207.660	8.554.166	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12	8.554.166	8.207.660	7.908.931		
120.662	33.342	21.401	Betalbar skatt		24.662	35.446	124.709		
372.201	613.935	419.229	Annen gjeld og forpliktelser	6, 3, 10	479.175	662.864	420.633		
400.802	401.350	400.821	Ansvarlig lånekapital	12	400.821	401.350	400.802		
34.905.134	34.153.248	35.198.799	Sum gjeld		35.225.192	34.185.361	34.918.643		
946.519	946.501	946.519	Eierandelskapital		946.519	946.501	946.519		
1.026.427	1.026.427	1.026.427	Overkursfond		1.026.427	1.026.427	1.026.427		
645.066	536.885	645.066	Utjevningsfond		645.066	536.885	645.066		
6.540	6.540	6.540	Gavefond		6.540	6.540	6.540		
2.260.996	2.072.392	2.260.996	Sparebankens fond		2.260.996	2.072.392	2.260.996		
21.796	25.514	21.038	Fond for urealiserte gevinster		21.038	25.514	21.796		
250.000	250.000	250.000	Hybridkapital		250.000	250.000	250.000		
119.893	-	119.893	Annen egenkapital		377.771	175.706	377.528		
-	57.094	108.930	Udisponert		128.847	90.796	-		
-	-	-	Minoritetsandel		1.490	403	1.968		
5.277.237	4.921.353	5.385.410	Sum egenkapital		5.664.694	5.131.163	5.536.841		
40.182.372	39.074.601	40.584.208	Gjeld og egenkapital		40.889.886	39.316.525	40.455.483		

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern

(Hele tusen kroner)	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019
Renteinntekter	204.731	210.040	215.442	246.589	308.290	316.668	293.881	267.182	248.896
Rentekostnader	55.581	52.871	54.858	94.811	128.745	129.323	121.725	115.442	103.614
Netto renteinntekter	149.150	157.169	160.584	151.778	179.545	187.345	172.156	151.740	145.283
Provisjonsinntekter	85.253	94.118	91.173	69.949	75.610	76.838	78.654	72.771	68.569
Provisjonskostnader	4.388	4.982	5.708	4.086	4.375	3.924	4.177	4.331	4.185
Andre driftsinntekter	44.234	34.134	47.190	45.365	38.507	31.623	35.353	44.993	34.880
Netto provisjons- og andre inntekter	125.100	123.269	132.654	111.227	109.742	104.538	109.829	113.434	99.265
Utbytte	10.029	9.175	98	6.533	15.358	6.868	14	2.270	16.370
Netto resultat fra eierinteresser	16.561	18.436	22.801	21.413	38.492	3.544	10.588	31.680	79.626
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	15.700	(5.675)	3.824	49.974	(46.611)	5.452	(7.996)	8.567	14.894
Netto resultat fra finansielle eiendeler	42.289	21.936	26.723	77.919	7.239	15.864	2.606	42.516	110.889
Sum netto inntekter	316.539	302.374	319.962	340.925	296.526	307.747	284.591	307.690	355.436
Personalkostnader	96.660	107.194	81.142	80.583	90.447	100.644	76.912	81.144	85.485
Andre driftskostnader	57.651	62.414	55.214	59.008	63.074	66.521	57.907	60.503	59.220
Sum driftskostnader	154.311	169.609	136.356	139.591	153.521	167.164	134.818	141.647	144.704
Resultat før tap og skatt	162.228	132.765	183.605	201.334	143.005	140.582	149.773	166.043	210.732
Tap på utlån og garantier	1.871	(2.568)	(10.632)	16.659	27.235	(3.520)	2.139	(2.108)	5.808
Resultat før skatt	160.357	135.333	194.237	184.675	115.771	144.102	147.634	168.151	204.924
Skattekostnad	28.975	27.684	40.751	35.007	21.853	31.782	36.081	33.502	24.882
Resultat før øvrige resultatposter	131.382	107.649	153.486	149.668	93.918	112.320	111.553	134.649	180.042

Morbank

Resultat pr Egenkapitalbevis (kvartal isolert)	0,91	0,84	1,01	1,23	0,55	0,97	0,82	1,76	0,87
Utvannet resultat pr Egenkapitalbevis (kvartal isolert)	0,91	0,84	1,01	1,23	0,55	0,97	0,82	1,76	0,87

Egenkapitalendring pr 1. kvartal 2021

Konsern

(Hele tusen kroner)	Eier- andels- kapital ¹	Over- kurs- fond	Ut- jevnings- fond	Gavefond	Spare- bankens- fond	Fond for urealiserte gevinster	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Udis- ponert	Minori- tets- andel	Sum egen- kapital
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	-	-	-	-	-	-	-	(8.932)	-	-	(8.932)
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	-	-	-	-	-	-	-	(823)	-	68	(756)
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	108.534	-	188.897	(6.028)	-	211.957	-	1.360	504.720
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>											
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	2.590	-	-	-	-	2.590
<i>Poster som ikke reverseres over resultat:</i>											
Estimatavvik IAS 19 Pensjon	-	-	(354)	-	(293)	-	-	12	-	-	(635)
Egenkapital pr. 31.12.2020	946.519	1.026.427	645.066	6.540	2.260.996	21.796	250.000	377.528	-	1.968	5.536.841
Egenkapital pr. 31.12.2020	946.519	1.026.427	645.066	6.540	2.260.996	21.796	250.000	377.528	-	1.968	5.536.841
Rentekostnader på fondsobl. reklas. som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.334)	-	(2.334)
Utbytte fra 2020, til utbetaling 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(680)	(680)
Endring balanseført verdi FKV/TS	-	-	-	-	-	-	-	243	-	-	243
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	131.181	201	131.382
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>											
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	(758)	-	-	-	-	(758)
Egenkapital pr. 31.03.2021	946.519	1.026.427	645.066	6.540	2.260.996	21.038	250.000	377.771	128.847	1.490	5.664.694

1. Eierandelskapital er fratrukket 1' i egenbeholdning

Morbank

(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	Sum egen- kapital
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	-	-	-	-	-	-	-	(8.932)	-	(8.932)
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	-	-	108.534	-	188.897	(6.028)	-	128.825	-	420.228
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	2.590	-	-	-	2.590
<i>Poster som ikke reverseres over resultat:</i>										
Estimatavvik IAS 19 Pensjonsregulering	-	-	(354)	-	(293)	-	-	-	-	(647)
Egenkapital pr. 31.12.2020	946.519	1.026.427	645.066	6.540	2.260.996	21.796	250.000	119.893	-	5.277.237
Egenkapital pr. 31.12.2020	946.519	1.026.427	645.066	6.540	2.260.996	21.796	250.000	119.893	-	5.277.237
Rentekostnader på fondsobl. reklas. som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.334)	(2.334)
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	111.264	111.264
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	(758)	-	-	-	(758)
Egenkapital pr. 31.03.2021	946.519	1.026.427	645.066	6.540	2.260.996	21.038	250.000	119.893	108.930	5.385.410

1. Eierandelskapital er fratrasket 1¹ i egenbeholdning

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021	(Hele tusen kroner)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
			Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
(1.154.627)	(309.360)	(841.163)	Endring i utlån til kunder	(843.533)	(306.468)	(1.150.990)
928.691	281.115	192.897	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	192.558	280.977	929.726
1.440.145	(20.705)	(117.336)	Endring i innskudd fra kunder	(115.178)	(19.675)	1.421.124
(176.970)	(14.622)	(7.887)	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(7.975)	(14.621)	(177.108)
200.000	400.000	(200.000)	Endring i fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	(200.000)	400.000	200.000
11.585	5.033	1.632	Renter på fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	1.632	5.033	11.585
(299.082)	364.066	140.810	Endring i sertifikater og obligasjoner	140.810	364.066	(299.082)
64.797	21.587	9.026	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	9.026	21.587	64.797
320.171	76.175	80.666	Netto provisjonsinntekter	124.200	109.947	476.573
21.925	(4.247)	25.046	Kursgevinster ved omsetning av verdipapirer	25.046	(4.247)	21.925
(427.845)	(135.435)	(105.808)	Utbetalinger til drift	(141.009)	(170.677)	(539.895)
(165.384)	(135.931)	(140.759)	Betalt skatt	(144.805)	(137.964)	(169.737)
(40.263)	201.876	75.797	Andre tidsavgrensninger	84.922	212.643	(54.733)
723.143	729.553	(887.079)	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter (A)	(874.305)	740.600	734.185
			Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
(3.282)	(1.789)	(521)	Investering i varige driftsmidler	(781)	(3.675)	(8.411)
12.123	4.718	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	4.718	12.123
5.980	15.864	48.904	Netto kontantstrøm fra investeringer i aksjer	49.678	19.771	40.194
68.727	20.608	1.284	Utbytte fra investeringer i aksjer	453	15.358	31.164
83.548	39.401	49.667	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	49.350	36.172	75.070
			Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
1.502.349	612.017	1.099.518	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.099.518	612.017	1.502.349
-	-	-	Opptak av ansvarlig lånekapital	-	-	-
100.000	-	-	Opptak av hybridkapital	-	-	100.000
(1.991.277)	(815.571)	(393.570)	Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	(393.570)	(815.571)	(1.991.277)
(40.000)	(40.000)	-	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	-	(40.000)	(40.000)
(100.000)	-	-	Tilbakebetaling av hybridkapital	-	-	(100.000)
78.010	58.530	(36.640)	Netto endring collateralavtaler	(36.640)	58.530	78.010
(146.961)	(62.885)	(13.050)	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(13.050)	(62.885)	(146.961)
(13.518)	(6.744)	(1.876)	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(1.876)	(6.744)	(13.518)
(11.050)	(3.260)	(2.334)	Renteutbetalinger på hybridkapital	(2.334)	(3.260)	(11.050)
(23.184)	(4.349)	(4.396)	Leiebetalinger på balanseførte leieavtaler	(5.549)	(5.449)	(23.184)
(152.705)	-	-	Utbetaling av utbytte	(831)	(634)	(153.339)
(900)	(47)	-	Utbetaling fra gavefond og gavemidler	-	(47)	(900)
(799.236)	(262.309)	647.652	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	645.668	(264.043)	(799.870)
7.455	506.645	(189.760)	Netto endring i likvider i perioden (A+B+C)	(179.288)	512.730	9.385
1.129.342	1.129.342	1.136.796	Likviditetsbeholdning IB	1.175.043	1.165.658	1.165.658
1.136.796	1.635.987	947.036	Likviditetsbeholdning UB	995.755	1.678.388	1.175.043
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
101.364	795.399	97.063	Konter og fordringer på sentralbanker	97.063	795.399	101.364
1.035.432	840.588	849.974	Fordringer på kredittinstitusjoner	898.692	882.989	1.073.679
1.136.796	1.635.987	947.036	Likviditetsbeholdning	995.755	1.678.388	1.175.043



Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Delårsrapporten for SpareBank1 BV omfatter perioden 01.01.-31.03.2021. Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IAS 34 Interim Financial Reporting og etter de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2020.

For nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper, vises det til note 2 i bankens offisielle regnskap for 2020.

Note 2 – Tap på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021	(Hele tusen kroner)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
10.792	6.372	2.711	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 1	2.711	6.372	10.792
8.342	6.813	(5.035)	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 2	(5.035)	6.813	8.342
(9.043)	8.942	(9.857)	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 3	(1.788)	7.658	(12.626)
24.702	6.075	12.575	Periodens konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	4.506	6.075	24.399
1.687	619	3.261	Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	3.261	619	1.687
(443)	(66)	(271)	Periodens inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger.	(271)	(66)	(443)
(934)	(238)	(1.513)	Andre korreksjoner/amortisering på nedskrivninger	(1.513)	(238)	(1.458)
35.104	28.518	1.871	Periodens tap på utlån og garantier	1.871	27.235	30.694

Note 3 – Tapsavsetninger på utlån og garantier

Morbank				
Tapsavsetninger på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
31.12.2020	52.393	49.970	77.812	180.175
Avsetning til tap overført til Trinn 1	4.429	(4.424)	-5	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	(752)	752	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	(35)	(714)	749	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	10.804	253	1.039	12.096
Økning eksisterende lån	4.405	9.450	8.196	22.051
Reduksjon eksisterende lån	(10.569)	(4.772)	(4.682)	(20.023)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(5.571)	(5.579)	(2.581)	(13.730)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	(2)	(12.573)	(12.575)
31.03.2021	55.103	44.935	67.955	167.993
- tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	(13.533)	-	-	(13.533)
Balanseførte tapsavsetninger 31.03.2021	41.570	44.935	67.955	154.460
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	28.638	39.823	67.597	136.058
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	12.932	5.112	358	18.402
Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost	2.683	18.588	21.024	42.295
Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost	38.887	26.347	46.931	112.165

Konsern				
Tapsavsetninger på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
31.12.2020	52.393	49.970	69.254	171.617
Avsetning til tap overført til Trinn 1	4.429	(4.424)	(5)	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	(752)	752	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	(35)	(714)	749	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	10.804	253	1.039	12.096
Økning eksisterende lån	4.405	9.450	8.196	22.051
Reduksjon eksisterende lån	(10.569)	(4.772)	(4.682)	(20.023)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(5.571)	(5.579)	(2.581)	(13.730)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	(2)	(4.504)	(4.506)
31.03.2021	55.103	44.935	67.465	167.504
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	(13.533)	-	-	(13.533)
Balanseførte tapsavsetninger 31.03.2021	41.570	44.935	67.465	153.971
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	28.638	39.823	67.108	135.569
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	12.932	5.112	358	18.402
Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost	2.683	18.588	21.024	42.295
Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost	38.887	26.347	46.442	111.676

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. 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 mhp å identifisere og tapsavsette for enkeltengasjementer og bransjer som vi mener vil ha spesifikke problemer med å klare seg gjennom krisen. PD/LGD-nivåer er ikke rekalkulert i modellen pr. 31.03.21.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle taps-vurderinger, foretatt en skjønnsmessig vurdering av

modellens scenariovekting. Scenariovektingen er holdt uendret siden 30.06.20. Det vises til oversikt under for utvikling i scenariovekting.

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 30 mill, hvilket illustrerer sensitiviteten ved en moderat forverring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer.

Ved årsskiftet ble det gjennomført interne simuleringer ved endring i vektet PD. Simuleringen viste at, gitt bankens scenariovekting pr. 31.12.2020, økte tapsavsetningene med ca 10 mill for hver 10 % økning i vektet PD. Dette indikerer at justeringer av scenarier gir omtrent samme effekt som ved tilsvarende justeringer i PD-nivåer.

Benyttet scenariovekting pr. 31.03.2021	Vekt PM / BM	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	80 % / 80 %	30.335	64.692	95.027
Scenario 2 (Worst case)	15 % / 20 %	24.276	47.473	71.749
Scenario 3 (Best case)	5 % / 0 %	1.217	-	1.217
Totalt beregnet IFRS 9 avsetninger		55.828	112.165	167.993
- tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat		(13.533)	-	(13.533)
Balanseførte tapsavsetninger for morbank 31.03.2021		42.295	112.165	154.460

Endring i IFRS 9 tapsavsetning ved endring i vekt:	Vekt PM / BM	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	70 % / 70 %	(1.881)	(8.088)	(9.969)
Scenario 2 (Worst case)	25 % / 30 %	16.184	23.737	39.921
Scenario 3 (Best case)	5 % / 0 %	-	-	-
Totalt		14.303	15.649	29.952

Benyttet scenariovekting gjennom året	31.12.2019 Vekt PM / BM	31.03.2020 Vekt PM / BM	30.06.2020 Vekt PM / BM	31.12.2020 Vekt PM / BM	31.03.2021 Vekt PM / BM
Scenario 1 (Normal case)	80% / 80%	80% / 80%	80% / 80%	80% / 80%	80% / 80%
Scenario 2 (Worst case)	10% / 10%	15% / 15%	15% / 20%	15% / 20%	15% / 20%
Scenario 3 (Best case)	10% / 10%	5% / 5%	5% / 0%	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
31.12.2020	28.486.773	2.245.988	218.984	30.951.745
Utlån overført til Trinn 1	291.820	(291.813)	(7)	-
Utlån overført til Trinn 2	(290.690)	290.690	-	-
Utlån overført til Trinn 3	(2.039)	(11.669)	13.708	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4.568.292	35.126	6.393	4.609.811
Økning eksisterende lån	243.381	50.424	1.901	295.706
Reduksjon eksisterende lån	(610.134)	(34.963)	(8.071)	(653.168)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(3.129.718)	(199.379)	(19.505)	(3.348.602)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	(8)	(25.058)	(25.066)
31.03.2021	29.557.685	2.084.395	188.345	31.830.425
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,19 %	2,16 %	36,08 %	0,53 %

Konsern				
Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
31.12.2020	28.478.035	2.245.988	198.393	30.922.416
Utlån overført til Trinn 1	291.820	(291.813)	(7)	-
Utlån overført til Trinn 2	(290.690)	290.690	-	-
Utlån overført til Trinn 3	(2.039)	(11.669)	13.708	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4.568.292	35.126	6.393	4.609.811
Økning eksisterende lån	233.109	50.424	1.901	285.434
Reduksjon eksisterende lån	(610.134)	(34.963)	(3.498)	(648.596)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(3.129.718)	(199.379)	(19.505)	(3.348.602)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	(8)	(16.989)	(16.997)
31.03.2021	29.538.676	2.084.395	180.395	31.803.466
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,19 %	2,16 %	37,40 %	0,53 %

Note 5 – Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021		31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
			(Hele tusen kroner)			
23.066	56.752	20.199	Forskuddsbetalt, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	30.751	69.295	30.897
20.447	26.190	44.101	Andre eiendeler	58.474	29.001	24.180
125.378	113.833	63.381	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	63.381	113.833	125.378
168.891	196.776	127.681	Sum andre eiendeler	152.606	212.129	180.455

Note 6 – Annen Gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021	(Hele tusen kroner)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
40.980	49.287	43.733	Påløpte kostnader og mottatte ikke påløpte inntekter	67.115	64.681	58.628
89.117	68.767	95.382	Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	95.706	69.243	89.441
119.412	373.195	209.252	Annen gjeld	245.492	406.254	149.873
122.691	122.686	70.862	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	70.862	122.686	122.691
372.201	613.935	419.229	Sum annen gjeld	479.175	662.864	420.633

Note 7 – Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021	(Hele tusen kroner)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
15.884.790	15.427.696	15.961.947	Lønnstakere o.l.	15.961.947	15.427.696	15.884.790
3.290.849	3.076.931	3.185.316	Eiendomsdrift/forretningsmessig tjenesteyting o.l.	3.148.503	3.058.011	3.251.879
1.073.360	781.008	861.689	Varehandel/hotell og restaurant	861.689	781.008	1.073.360
222.819	197.724	228.927	Jordbruk/skogbruk	228.927	197.724	222.819
716.429	614.865	755.343	Bygg og anlegg	755.343	614.865	716.429
1.672.566	1.379.350	1.613.086	Transport og tjenesteytende næringer	1.613.086	1.379.350	1.672.566
385.014	292.820	347.476	Produksjon (industri)	347.476	292.820	385.014
1.857.541	1.939.573	2.070.889	Offentlig forvaltning	2.070.889	1.939.573	1.857.541
799.170	786.995	778.507	Utlandet og andre	778.507	786.995	799.170
25.902.538	24.496.962	25.803.180	Sum innskudd	25.766.368	24.478.042	25.863.568

Note 8 – Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021	(Hele tusen kroner)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
24.966.804	24.111.822	25.202.255	Lønnstakere o.l.	25.202.255	24.111.822	24.966.804
5.789.031	5.739.125	6.452.780	Eiendomsdrift/forretningsmessig tjenesteyting o.l.	6.425.821	5.710.542	5.759.702
383.136	345.747	357.457	Varehandel/hotell og restaurant	357.457	345.747	383.136
215.075	224.291	213.826	Jordbruk/skogbruk	213.826	224.291	215.075
277.804	334.729	256.306	Bygg og anlegg	256.306	334.729	277.804
369.657	357.217	355.082	Transport og tjenesteytende næringer	355.082	357.217	369.657
327.397	284.405	331.529	Produksjon (industri)	331.529	284.405	327.397
1.094	1.714	965	Offentlig forvaltning	965	1.714	1.094
285.688	289.210	261.947	Utlandet og andre	261.947	289.210	285.688
32.615.686	31.688.260	33.432.147	Brutto utlån	33.405.188	31.659.677	32.586.358
8.251.907	8.378.724	8.955.964	- Herav vurdert til amortisert kost	8.929.005	8.350.140	8.222.578
22.699.838	21.574.914	22.874.461	- Herav vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	22.874.461	21.574.914	22.699.838
1.663.941	1.734.623	1.601.722	- Herav vurdert til virkelig verdi	1.601.722	1.734.623	1.663.941
(151.388)	(172.763)	(136.058)	- Tapsavsetninger på utlån	(135.569)	(166.504)	(142.830)
32.464.299	31.515.497	33.296.089	Netto utlån	33.269.619	31.493.172	32.443.528
32.615.686	31.688.260	33.432.147	Brutto utlån	33.405.188	31.659.677	32.586.358
12.660.202	12.601.234	12.703.793	Brutto utlån overført SB1 Boligkreditt	12.703.793	12.601.234	12.660.202
752.332	832.418	655.668	Brutto utlån overført SB1 Næringskreditt	655.668	832.418	752.332
46.028.221	45.121.913	46.791.608	Brutto utlån inklusive SB1 Boligkreditt og Næringskreditt	46.764.649	45.093.329	45.998.892

Note 9 – Kapitaldekning

SpareBank 1 BV benytter standardmetoden for kreditt-risiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. mars 2021 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, system-risikobuffer 3,0 %, motsyklisk kapitalbuffer 1,0 % og krav om ren kjernekapital 4,5 %. Finansdepartementet besluttet 13. mars å redusere motsyklisk 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 16,0 %.

Ved utgangen av kvartalet utgjorde ren kjernekapitaldekning 18,4 % (18,1 %) ekskl. resultat fra 1. kvartal. Uvektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,6 % (8,3 %) ved utgangen av kvartalet. Regulatorisk krav til uvektet kjernekapital er 5,0 %.

Finanstilsynet publiserte 10. desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skal vurderes som høyrisiko. Finanstilsynets tolkning av gjeldende CRR-regelverk tilsier at alle eiendomsutviklingsprosjekter som har som formål å videreselges med fortjeneste anses som spekulativ investering og skal risikovektes 150 %.

Banken har implementert prinsippendringene inntatt i Finanstilsynets rundskriv i bankens kapitaldeknings-

beregning pr. 31.03.21 og har med dette endret risiko-vekt for alle bankens eiendomsutviklingsprosjekter til 150 %. Prinsippendringen har medført en reduksjon i bankens rene kjernekapitaldekning på ca 0,5 %-poeng. Historiske tall er ikke omarbeidet og er således ikke direkte sammenlignbare.

Finanstilsynet fastsatte i 4. kvartal 2020 SpareBank 1 BVs MREL-krav til 31,8 prosent av justert beregningsgrunnlag. Finanstilsynet vil fastsette nytt MREL- og Pilar 2-krav i forbindelse med eller i etterkant av fusjonen med Sparebanken Telemark.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 16,0 % ved utgangen av 2021.

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

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ansvarlig kapital			
Ren kjernekapital	4.895.669	4.587.170	4.906.635
Kjernekapital	5.222.006	4.940.626	5.232.972
Ansvarlig kapital	5.731.854	5.455.171	5.744.496
Beregningsgrunnlag	26.659.684	25.282.797	26.155.755
Kapitaldekning			
Ren Kjernekapitaldekning	18,36 %	18,14 %	18,76 %
Kjernekapitaldekning	19,59 %	19,54 %	20,01 %
Kapitaldekning	21,50 %	21,58 %	21,96 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,58 %	8,32 %	8,59 %

Følgende foretak inngår i forholdsmessig konsolidering:

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

Morbank

Ansvarlig kapital	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Eierandelskapital	946.520	946.501	946.520
Overkursfond	1.026.427	1.026.427	1.026.427
Utjevningsfond	645.066	536.885	645.066
Sparebankens fond	2.260.996	2.072.392	2.260.996
Fond for urealisert gevinst/tap	21.038	25.514	21.796
Gavefond	6.540	6.540	6.540
Avsatt utbytte klassifisert som egenkapital	119.893	-	119.893
Annen Egenkapital (IAS pensjoner og betalte renter hybridkapital)	(2.334)	(3.260)	-
Periodens resultat	111.264	60.354	-
Sum balanseført egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	5.135.410	4.671.353	5.027.238
Verdijusteringer på aksjer og obligasjoner målt til virkelig verdi (AVA)	(7.320)	(27.702)	(7.595)
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(928.209)	(955.950)	(956.245)
Utbytte avsatt til utdeling, klassifisert som egenkapital	(119.893)	-	(119.893)
Periodens resultat	(111.264)	(60.354)	-
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	-	-	-
Sum ren kjernekapital	3.968.725	3.627.347	3.943.505
Hybridkapital	250.000	250.000	250.000
Fondsobligasjon	-	-	-
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Sum kjernekapital	4.218.725	3.877.347	4.193.505
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	400.000	400.000	400.000
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(4.769)	(4.928)	(4.817)
Netto ansvarlig kapital	4.613.956	4.272.419	4.588.688
Risikoveid beregningsgrunnlag			
Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	19.480.851	17.677.392	18.734.655
Operasjonell risiko	1.901.579	1.919.857	1.944.534
Posisjonsrisiko i handelsporteføljen	-	-	-
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	32.108	85.896	78.611
Totalt beregningsgrunnlag	21.414.539	19.683.146	20.757.801
Ren Kjernekapital	18,53 %	18,43 %	19,00 %
Kjernekapital	19,70 %	19,70 %	20,20 %
Kapitaldekning	21,55 %	21,71 %	22,11 %
Uvektet kjernekapital (Leverage ratio)	10,14 %	9,77 %	10,15 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	535.363	492.079	518.945
Motsyklisk buffer (1,0 % /2,0 % /2,5 %)	214.145	196.831	207.578
Systemrisikobuffer (3,00 %)	642.436	590.494	622.734
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.391.945	1.279.404	1.349.257
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	963.654	885.742	934.101
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav	1.613.125	1.462.201	1.660.146

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Lokale og regionale myndigheter	58.558	63.681	58.521
Offentlig eide foretak	10.141	9.745	10.129
Institusjoner	118.172	159.596	163.701
Foretak	2.144.312	2.669.489	2.118.471
Massemarked	2.629.674	2.601.712	2.759.706
Pantsikkerhet i bolig- og fritidseiendom	8.449.900	8.095.740	8.239.757
Pantsikkerhet i næringseiendom	2.667.094	2.227.285	2.251.926
Forfalte engasjement	199.060	125.268	74.970
Høyrisiko-engasjementer	1.502.764	-	1.279.609
Obligasjoner med fortrinnsrett	313.527	250.113	296.383
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	108.995	107.116	146.086
Andeler i Verdipapirfond	43.380	33.125	42.548
Egenkapitalposisjoner	1.104.825	1.154.627	1.159.907
Øvrige engasjement	130.449	179.896	132.942
Sum Kredittrisiko	19.480.851	17.677.392	18.734.655

Note 10 – Derivater

2021				2020		
Kontraktssum	Virkelig verdi	31.03.2021		Kontraktssum	Virkelig verdi	31.03.2020
31.12.2020	Eiendeler	Gjeld	(Hele tusen kroner)	31.12.2019	Eiendeler	Gjeld
			Derivater – sikring			
4.465.000	63.381	70.862	Derivater til virkelig verdi	4.915.000	113.833	122.686
4.465.000	63.381	70.862	Sum derivater til virkelig verdisikring	4.915.000	113.833	122.686

Note 11 – Netto resultat fra andre finansielle investeringer

Morbank				Konsern		
31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021		31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
			(Hele tusen kroner)			
(805)	(22.864)	17.918	Netto verdiendringer aksjer, andeler etc vurdert til virkelig verdi	18.125	(22.864)	(805)
7.571	(20.182)	(1.845)	Netto verdiendringer obligasjoner/sertifikater vurdert til virkelig verdi	(1.845)	(20.182)	7.571
(18.679)	(5.717)	(2.406)	Netto verdiendringer finansielle derivater vurdert til virkelig verdi	(2.406)	(5.717)	(18.679)
13.425	2.152	1.825	Kursgevinst /-tap på valuta	1.825	2.152	13.425
1.512	(46.611)	15.492	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	15.700	(46.611)	1.512

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)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	8.001.000	8.087.000	7.794.000
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	500.000	-	-
Verdijusteringer og påløpte renter	53.166	120.660	114.931
Sum Verdipapirgjeld	8.554.166	8.207.660	7.908.931

Endring i verdipapirgjeld	Morbank/Konsern			
(Hele tusen kroner)	31.03.2021	Emittert 2021	Innløst 2021	31.12.2020
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	8.001.000	600.000	(393.000)	7.794.000
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	500.000	500.000	-	-
Verdijusteringer og påløpte renter	53.166	-	-	114.931
Sum Verdipapirgjeld	8.554.166	1.100.000	(393.000)	7.908.931

Ansvarlig lånekapital	Morbank/Konsern		
(Hele tusen kroner)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ansvarlig lånekapital	400.000	400.000	400.000
Verdijusteringer og påløpte renter	821	1.350	802
Sum ansvarlig lånekapital	400.821	401.350	400.802

Endring ansvarlig lånekapital	Morbank/Konsern			
	31.03.2021	Emittert 2021	Innløst 2021	31.12.2020
Ansvarlig lånekapital	400.000	-	-	400.000
Verdijusteringer og påløpte renter	821	-	-	802
Sum ansvarlig lånekapital	400.821	-	-	400.802

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 datterselskaper inngår datterselskaper som forvalter eiendom. Konsernelimineringer fremkommer sammen med ufordelt virksomhet i egen kolonne (Ikke rapporterbare segmenter).

Konsern 31.03.2021

(Hele tusen kroner)	PM	BM	Øvrige datter- selskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Resultat					
Netto renteinntekter	92.123	54.628	(332)	2.731	149.150
Netto provisjons- og andre inntekter	93.923	34.074	-	39.392	167.389
Driftskostnader	106.035	48.552	6.299	(6.575)	154.311
Resultat før tap	80.011	40.150	(6.631)	48.698	162.228
Tap på utlån og garantier	(1.277)	3.074	-	74	1.871
Resultat før skatt	81.288	37.076	(6.631)	48.624	160.357

	PM	BM	Øvrige datter- selskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Balanse					
Netto utlån til kunder	24.772.103	7.809.103	-	688.413	33.269.619
Andre eiendeler	94.295	49.302	9.760	7.466.911	7.620.268
Sum eiendeler pr. segment	24.866.398	7.858.405	9.760	8.155.323	40.889.886
Innskudd fra og gjeld til kunder	16.177.871	9.227.907	-	360.590	25.766.368
Annen gjeld og egenkapital	8.688.527	(1.369.502)	9.760	7.794.734	15.123.519
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	24.866.398	7.858.405	9.760	8.155.323	40.889.886

Konsern 31.03.2020

(Hele tusen kroner)	PM	BM	Øvrige datter- selskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Resultat					
Netto renteinntekter	98.701	64.982	(21)	15.883	179.545
Netto provisjons- og andre inntekter	80.275	30.152	50	6.504	116.981
Driftskostnader	93.927	40.844	201	18.549	153.521
Resultat før tap	85.049	54.290	(172)	3.838	143.005
Tap på utlån og garantier	8.699	18.485	-	51	27.235
Resultat før skatt	76.350	35.805	(172)	3.788	115.771

	PM	BM	Øvrige datter- selskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Balanse					
Netto utlån til kunder	23.252.513	7.205.345	-	1.035.314	31.493.172
Andre eiendeler	81.642	33.149	12.079	7.696.482	7.823.352
Sum eiendeler pr. segment	23.334.155	7.238.494	12.079	8.731.797	39.316.525
Innskudd fra og gjeld til kunder	15.636.651	8.489.559	-	351.832	24.478.042
Annen gjeld og egenkapital	7.697.504	(1.251.065)	12.079	8.379.965	14.838.483
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	23.334.155	7.238.494	12.079	8.731.797	39.316.525

Konsern 31.12.2020

(Hele tusen kroner)	PM	BM	Øvrige datter- selskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Resultat					
Netto renteinntekter	388.850	242.155	651	17.419	649.075
Netto provisjons- og andre inntekter	370.749	113.703	183	126.075	610.711
Driftskostnader	411.728	164.879	3.996	18.474	599.077
Resultat før tap	347.872	190.979	(3.162)	125.020	660.710
Tap på utlån og garantier	7.203	23.287	-	204	30.694
Resultat før skatt	340.669	167.693	(3.162)	124.817	630.016

	PM	BM	Øvrige datter- selskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Balanse					
Netto utlån til kunder	24.474.764	7.229.306	-	739.459	32.443.528
Andre eiendeler	91.440	36.390	18.086	7.866.039	8.011.955
Sum eiendeler pr. segment	24.566.203	7.265.696	18.086	8.605.498	40.455.483
Innskudd fra og gjeld til kunder	16.131.800	9.281.034	-	450.735	25.863.568
Annen gjeld og egenkapital	8.434.404	(2.015.338)	18.086	8.154.764	14.591.915
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	24.566.203	7.265.696	18.086	8.605.498	40.455.483

Note 14 – Kritiske regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater 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 2020 er det i note 3 "Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper", redegjort nærmere for vesentlige estimater 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/detaljert, kvartalsvis gjennomgang av vår BM-portefølje mhp å identifisere og tapsavsette for enkeltengasjementer som vi mener vil ha spesifikke problemer med å klare seg gjennom den pågående pandemien. PD/LGD-nivåer er ikke rekalkulert i modellen pr. 31.03.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, skjønnsmessig vurdert modellens scenariovekting også dette kvartalet. Med basis i et relativt uendret risikobilde er vektingen fra 4. 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 prinsipielt 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 2020.

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. 31.03.2021. Samlet LCR var 187 % ved utgangen av 1. kvartal og gjennomsnittlig samlet LCR var 186 % i kvartalet.

Note 17 – Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdsettelse 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: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata. 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 verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på bankens egne estimer.
- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar rentekurve.
- Virkelig verdi av obligasjoner og sertifikater (eandeler 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: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data. Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

- Virkelig verdi av fastrente utlån: Banken bruker basisrente/referanserente 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.
- 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 31.03.2021

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	1.601.722	1.601.722
- Lån til virkelig verdi over utvidet resultat *)	-	-	22.874.461	22.874.461
- Obligasjoner og sertifikater	209.411	4.072.942	-	4.282.353
- Egenkapitalinstrumenter	192.112	-	1.134.001	1.326.113
- Derivater	-	63.381	-	63.381
Sum eiendeler	401.523	4.136.323	25.610.184	30.148.030
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld til virkelig verdi	-	2.666.069	-	2.666.069
- Derivater	-	70.862	-	70.862
Sum forpliktelser	-	2.736.931	-	2.736.931

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 31.03.2020

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	1.734.623	1.734.623
- Lån til virkelig verdi over utvidet resultat *)	-	-	21.574.914	21.574.914
- Obligasjoner og sertifikater	209.620	3.525.709	-	3.735.329
- Egenkapitalinstrumenter	207.636	-	1.174.861	1.382.497
- Derivater	-	113.833	-	113.833
Sum eiendeler	417.256	3.639.542	24.484.398	28.541.196
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld til virkelig verdi	-	3.081.047	-	3.081.047
- Derivater	-	122.686	-	122.686
Sum forpliktelser	-	3.203.733	-	3.203.733

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 31.12.2020

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	1.663.941	1.663.941
- Lån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	22.699.838	22.699.838
- Obligasjoner og sertifikater	207.790	4.217.557	-	4.425.347
- Egenkapitalinstrumenter	213.522	-	1.158.136	1.371.658
- Derivater	-	125.378	-	125.378
Sum eiendeler	421.312	4.342.935	25.521.915	30.286.162
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld til virkelig verdi	-	2.824.795	-	2.824.795
- Derivater	-	122.691	-	122.691
Sum forpliktelser	-	2.947.486	-	2.947.486

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 31.03.2021

	Fastrenteutlån	Aksjer til virkelig verdi over res.	Lån til vv over utv.res.
Inngående balanse 1.1.2021	1.663.941	1.158.136	22.699.838
Tilgang	89.686	277	3.513.905
Avgang	(151.905)	(23.853)	(3.339.282)
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	(559)	-
Utgående balanse 31.3.2021	1.601.722	1.134.001	22.874.461

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 31.03.2020

	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	29.807	-	3.290.608
Avgang	(69.525)	(765)	(3.023.004)
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	(2.131)	-
Utgående balanse 31.3.2020	1.734.623	1.174.861	21.574.914

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 31.12.2020

	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	297.212	492	12.661.747
Avgang	(407.612)	(7.879)	(11.269.219)
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	(12.234)	-
Utgående balanse 31.12.2020	1.663.941	1.158.136	22.699.838

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. 31.03.2021. Det henvises i denne forbindelse spesielt til omtaler i styrets delårsberetning, note 3 og note 14. Fusjon med Sparebanken Telemark er godkjent av Konkurransetilsynet 9. april. Bankene er på plan i forhold til forberedelsene mot juridisk fusjon 1. juni 2021, forutsatt godkjennelse fra Finanstilsynet.



Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2021 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, 11. mai 2021
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

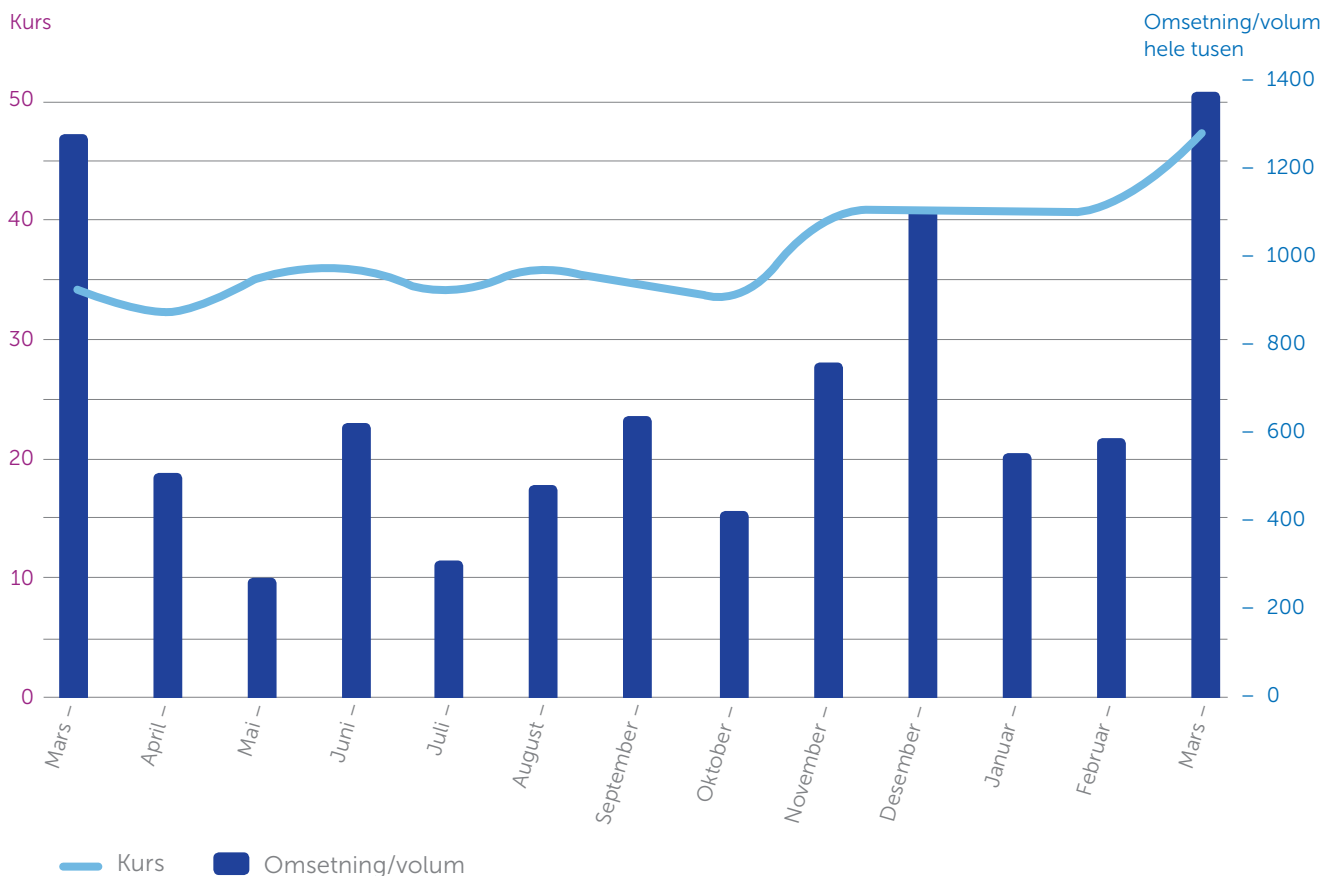
Ved beregning av utvannet resultat pr Egenkapitalbevis benyttes det veide gjennomsnitt av antall utstedte ordinære Egenkapitalbevis i omløp regulert for effekten av konvertering av potensielle Egenkapitalbevis som kan medføre utvanning. Banken har ingen slike potensielle Egenkapitalbevis som pr 31.03.2021 kan medføre utvanning. Utvannet resultat pr Egenkapitalbevis blir derfor lik resultat pr Egenkapitalbevis.

	Morbank
(Hele tusen kroner)	31.03.2021
Grunnlag årsresultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapitalen	106.908
Antall utstedte Egenkapitalbevis	63.101
Resultat pr Egenkapitalbevis	0,91
Pari verdi	15,00

Beregning av Egenkapitalbevisbrøk (baserer seg på IB 2021)

Korrigert ansvarlig kapital	01.01.2021
Sum egenkapital	5.277.237
- fond for urealiserte gevinster (FUG)	(21.796)
- fondsobligasjoner	(250.000)
- avsatt utbytte som er klassifisert som egenkapital	(119.893)
Sum korrigert ansvarlig kapital	4.885.548
Egenkapitalbevisbrøk	
Egenkapitalbeviskapital	946.519
Overkursfond	1.026.427
Utjevningsfond	645.066
Sum Egenkapitalbevisierne	2.618.012
Egenkapitalbevisbrøk	53,59 %
Korrigert resultat	31.03.2021
Resultat	111.264
- korrigert for renter på fondsobligasjon ført direkte mot EK	(2.334)
- korrigert for FUG	(2.022)
Korrigert resultat	106.908

Kursutvikling mars 2020 - mars 2021



20 største eiere

	Antall	Andel
SpareBank 1 Stiftelsen BV	13.642.787	21,62 %
Sparbankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg	10.925.503	17,31 %
Verdipapirfondet Eika	2.291.750	3,63 %
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	750.000	1,19 %
Catilina Invest AS	731.950	1,16 %
Spesialfondet Borea utbytte	651.071	1,03 %
Foretakskonsulenter AS	621.230	0,98 %
Sanden AS	588.000	0,93 %
Hausta Inverstor AS	420.000	0,67 %
JAG Holding AS	400.000	0,63 %
Johansen Kjell Petter	372.000	0,59 %
Salt Value AS	343.071	0,54 %
Verdipapirfondet Nordea Norge	336.849	0,53 %
T.D Veen AS	280.000	0,44 %
Espedal & Co AS	276.877	0,44 %
Asker Kommunale pensjonskasse	275.747	0,44 %
Sum 20 største eiere	37.200.503	58,95 %
Øvrige eiere	25.900.850	41,05 %
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 eierne 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

Det vil bli vedtatt ny utbyttepolitikk etter fusjon, forutsatt at Finanstilsynet godkjenner sammenslåingen.



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.

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