

# 2020

## Delårsregnskap tredje kvartal



SPAREBANK 1 GUDBRANDSDAL SKAL VÆRE EN  
LØNNSOM, SELVSTENDIG ENHET OG ET LOKALT  
ALTERNATIV TIL NASJONALE FINANSKONSERN

**SpareBank**   
GUDBRANDSDAL



# VISJON OG VERDIER

## MISJON

*"Hvorfor er vi til?"*

Vi skal sikre og skape verdier for kundene og lokalsamfunnene i Gudbrandsdalen og Lillehammer.

## VISJON

*"Hva skal vi være?"*

"Oss ska være fysst, å oss ska være fremst"

## VERDIER

*"Hva kjennetegner oss?"*



NÆR

DYKTIG

FREMTIDSRETTET

## FORMÅL

SpareBank 1 Gudbrandsdal skal sikre og skape verdier for kunder og lokalsamfunn i Gudbrandsdalen og Lillehammer. Vi er banken for gudbrandsdøler og lillehamringer og andre som assosierer seg med våre verdier og holdninger. Vi skal konkurrere med de beste aktørene i bransjen på avkastning, bidra til lokal verdiskaping og til å øke lokalsamfunnets attraktivitet.

# INNHOLDSFORTEGNELSE

4	HOVEDTALL
5	NØKKELTALL
6	STYRETS BERETNING
14	RESULTATREGNSKAP
15	BALANSE

## NOTER TIL REGNSKAPET

17	NOTE 1	REGNSKAPSPRINSIPPER
18	NOTE 2	KAPITALDEKNING
20	NOTE 3	UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER
21	NOTE 4	TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.
22	NOTE 5	FINANSIELLE DERIVATER
22	NOTE 6	LIKVIDITETSRISIKO
23	NOTE 7	NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INTTEKTER
23	NOTE 8	NETTO RESULTAT FRA FINANSIELLE EIENDELER
24	NOTE 9	KLASSIFISERING OG MÅLING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER
24	NOTE 10	ANDRE EIENDELER
25	NOTE 11	INNSKUDD FRA KUNDER
25	NOTE 12	GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER
26	NOTE 13	ANNEN GJELD OG PENSJONSFORPLIKTELSER
26	NOTE 14	EFFEKTER AV COVID-19
26	NOTE 15	HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

# HOVEDTALL

<b>RESULTATSAMMENDRAG</b>	<b>30.09.2020</b>		<b>30.09.2019</b>		<b>31.12.2019</b>	
(tall hele tusen kroner)		% <sup>1</sup>		%		%
Netto renteinntekter	106.988	1,54 %	116.095	1,82 %	158.685	1,84
Netto provisjons- og andre inntekter	52.374	0,75 %	48.111	0,76 %	65.377	0,76
Inntekter fra utbytte og eierinteresser	39.860	0,57 %	51.198	0,80 %	53.477	0,62
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	-5.192	-0,07 %	26.699	0,42 %	30.105	0,35
<b>Sum inntekter</b>	<b>194.031</b>	<b>2,79 %</b>	<b>242.103</b>	<b>3,80 %</b>	<b>307.643</b>	<b>3,57</b>
Personalkostnader	41.012	0,59 %	41.436	0,65 %	59.475	0,70
Andre driftskostnader	45.085	0,65 %	45.602	0,72 %	63.008	0,73
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>86.097</b>	<b>1,24 %</b>	<b>87.038</b>	<b>1,37 %</b>	<b>122.483</b>	<b>1,43</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>107.934</b>	<b>1,55 %</b>	<b>155.065</b>	<b>2,44 %</b>	<b>185.160</b>	<b>2,14</b>
Tap på utlån og garantier	7.185	0,10 %	3.043	0,05 %	2.985	0,03
<b>Resultat før skatt</b>	<b>100.749</b>	<b>1,45 %</b>	<b>152.022</b>	<b>2,39 %</b>	<b>182.175</b>	<b>2,11</b>
Skattekostnad	16.422	0,24 %	20.495	0,32 %	27.799	0,32
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>84.327</b>	<b>1,21 %</b>	<b>131.527</b>	<b>2,07 %</b>	<b>154.376</b>	<b>1,79</b>
Utvidet resultat	2.228	0,03 %	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>86.555</b>	<b>1,24 %</b>	<b>131.527</b>	<b>2,07 %</b>	<b>154.376</b>	<b>1,79</b>

<sup>1</sup> Resultatandel i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.





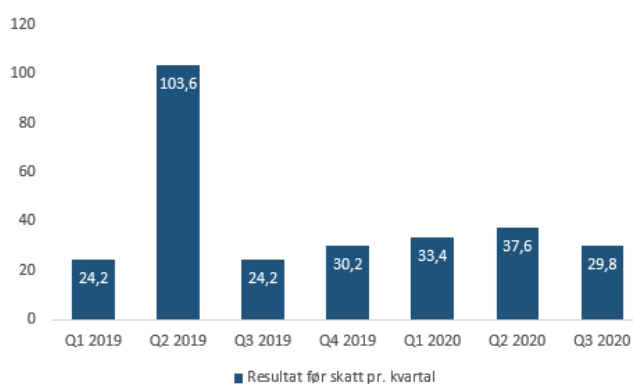
# NØKKELTALL

(tall hele tusen kroner)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Lønnsomhet</b>			
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,9 %	17,9 %	15,6 %
Kostnadsprosent eks. gevinst/tap på verdipapir	43,3 %	40,4 %	44,1 %
Kostnader i % av GFK	1,2 %	1,4 %	1,4 %
<b>Balansetall</b>			
Brutto utlån til kunder inkl overføring til SpareBank 1 Boligkreditt	10.732.238	9.836.606	9.976.758
Brutto utlån til kunder ekskl overføring til SpareBank 1 Boligkreditt	7.797.907	7.361.474	7.459.156
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	2.934.331	2.475.131	2.517.602
Innskudd fra kunder	7.036.674	6.317.654	6.259.495
Innskuddsdekning egen balanse	90,2 %	85,8 %	83,9 %
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån	27,3 %	25,2 %	25,2 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	5,9 %	5,2 %	6,2 %
Utlånsvekst inkludert overføring til SpareBank 1 Boligkreditt siste 12 mnd	9,1 %	7,1 %	7,6 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	12,4 %	6,6 %	6,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningkapital	9.283.881	8.488.257	8.644.639
Forvaltningkapital	9.679.716	8.794.252	8.758.300
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	12.614.047	11.269.384	11.275.902
<b>Tap og mislighold i % av brutto utlån</b>			
Tapsprosent utlån	0,13 %	0,05 %	0,03 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,4 %	0,4 %	0,4 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,4 %	0,1 %
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning (forholdsmessig konsolidert)	19,1 %	16,5 %	20,4 %
Kjernekapitaldekning (forholdsmessig konsolidert)	19,4 %	16,7 %	20,8 %
Kapitaldekning (forholdsmessig konsolidert)	21,5 %	18,9 %	23,1 %
Uvektet kjernekapitaldekning (LR) (forholdsmessig konsolidert)	8,2 %	7,8 %	9,0 %
Ren kjernekapitaldekning (morbanken)	18,9 %	16,8 %	20,4 %
Kjernekapitaldekning (morbanken)	18,9 %	16,8 %	20,4 %
Kapitaldekning (morbanken)	21,0 %	18,9 %	22,6 %
Uvektet kjernekapitaldekning (LR) (morbanken)	9,1 %	8,6 %	10,4 %
Ansvarlig kapital (morbanken)	978.472	861.774	1.013.146
Risikovektet balanse (morbanken)	4.662.617	4.552.976	4.480.229
<b>Likviditet</b>			
Likvidetsreservekrav LCR	149 %	169 %	175 %

# Styrets beretning

## Resultat

SpareBank 1 Gudbrandsdal oppnådde i tredje kvartal et resultat før skatt på 29,8 (24,2) MNOK og et resultat etter skatt på 23,8 (17,7) MNOK. Resultat hittil i år før skatt er 100,7 (152,0) MNOK, mens resultatet etter skatt på 84,3 (131,5) MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 9,9 (17,9) %. Resultatet preges av overgang til ny regnskapsstandard IFRS og enkelte faktorer utløst av Covid-19 pandemien. Effektene omtales mer detaljert senere i rapporten.

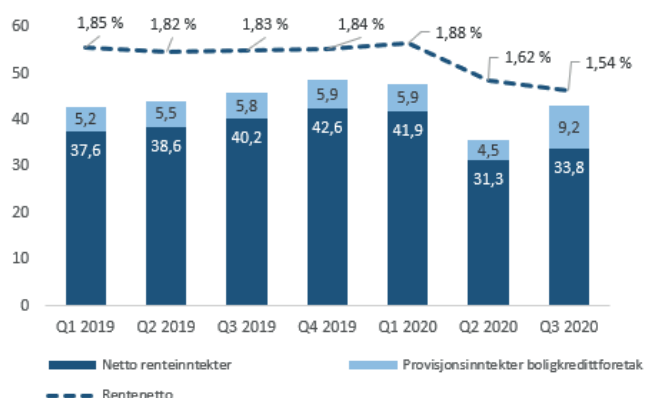


### Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak

Den stabile innskudds- og utlånsveksten har vedvart i tredje kvartal i år. Uroen som ble skapt i slutten av første kvartal som følge av Covid-19 medførte at Norges Bank senket styringsrenten i to omganger med til sammen 1,25 %. I mai senket Norges Bank styringsrenten ytterligere med 0,25 % slik at den ved utgangen av tredje kvartal er null. Banken har, i likhet med bransjen, et sterkt ønske om å bidra i den nasjonale dugnaden for å begrense effekter av pandemien. Banken har derfor senket sine utlånsrenter med inntil 1,15 % med raskere effekt enn normale prosedyrer. Innskuddsrentene er redusert, men i et mindre omfang. Dette har medført at samlede renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS) i tredje kvartal er reduserte sammenlignet med fjoråret.

Bankens netto renteinntekter i tredje kvartal var på 33,8 (40,2) MNOK, en reduksjon på 6,4 MNOK fra samme periode i fjor. Renteinntektene fra lån overført til kredittforetak regnskapsføres som provisjonsinntekt. Samlede netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekt fra SpareBank 1 Boligkreditt AS i tredje kvartal var på 43,0 (46,0) MNOK. Etter tredje kvartal har banken netto renteinntekter inkludert provisjon fra kredittforetak på 126,7 (132,7) MNOK.

Bankens rentenetto var på 1,54 (1,83) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



Provisjonsinntektene fra Sparebank 1 Boligkreditt AS har etter tredje kvartal økt med om lag 3,1 MNOK til 19,7 MNOK målt mot samme periode i fjor.

I 2020 skal banken betale Sikringsfondsavgift på ca. 4,0 MNOK mot 3,9 MNOK i 2019. Sikringsfonds-avgiften er periodisert i regnskapet med 3,1 MNOK hittil i år.

### Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter i tredje kvartal var på 20,1 (16,5) MNOK. Provisjonsinntektene på 21,1 (17,7) MNOK kommer fra SpareBank 1 Boligkreditt AS 9,2 (5,8) MNOK, betalingsformidling 3,8 (4,3) MNOK, provisjon fra forsikringsprodukter 4,4 (3,9) MNOK og andre provisjonsbaserte produkter 3,7 (3,7) MNOK.

### Utbytte

I tredje kvartal mottok banken utbytte fra finansielle investeringer på 0,04 (0,00) MNOK. Samlet netto utbytte etter tredje kvartal er 7,6 MNOK mot 51,2 i samme periode i 2019. Det gode resultatet fra 2019 skyldes blant annet oppgjøret av salget av eierandeler i Fremtind Forsikring på 23,4 MNOK.

### Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter

Gjennom eierandel på 7,06 % i Samarbeidende Sparebanker AS tilføres banken en tilsvarende regnskapsmessig effekt av de resultater som skapes. I tredje kvartal gir dette banken en positiv regnskapsmessig effekt på 8,0 MNOK. Samlet resultatandel fra Samarbeidende Sparebanker AS hittil i år er på 32,3 MNOK.

Netto samlet utbytte og inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter etter tredje kvartal blir dermed 39,9 (51,2) MNOK.

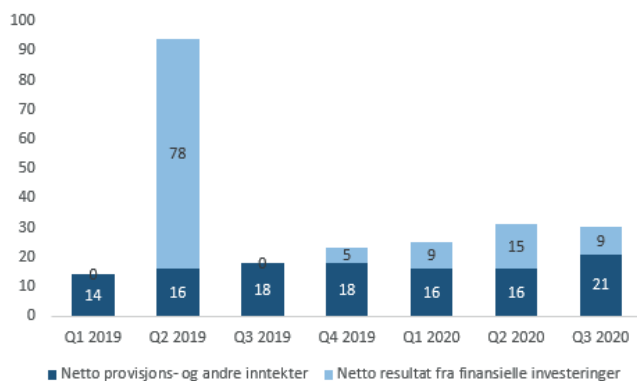


**Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapirer**

Også i tredje kvartal påvirkes netto verdiendringer og tap/gevinst på verdipapirer til dels betydelig av både overgangen til IFRS og økonomiske konsekvenser av Covid-19, oljepris-fallet og en markant svekkelse av norske kroner. IFRS har en langt større grad av rapportering av markedsverdier til virkelig verdi enn NGAAP. Ved større markedsendringer vil utslagene derfor bli både større og tydeligere. Bankens sikring av fastrentelån med derivater er knyttet opp mot utviklingen i lange renter. Disse har holdt seg lave også i tredje kvartal og har medført at banken har måttet holde sin sikring ovenfor motparten ved å plassere penger i henhold til inngått CSA-avtale. Ved at det lange rentenivået har sunket øker imidlertid virkelig verdi på fastrenteporteføljen til banken. Det er ingen netto regnskapsmessig effekt i tredje kvartal. Hittil i år er netto regnskapsmessig effekt negativ med 10,4 MNOK.

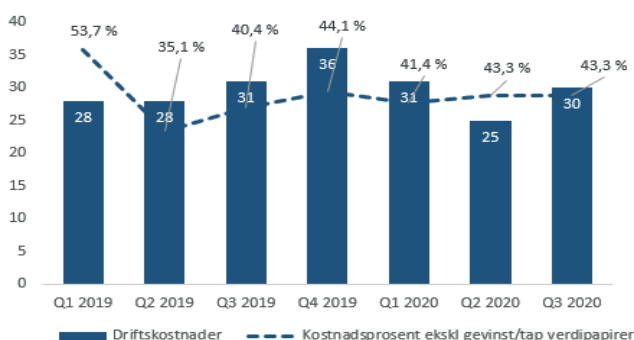
Øvrige verdiendringer på enkeltpapirer, fond og valuta viser netto positiv resultattilførsel i tredje kvartal på 1,4

(0,1) MNOK og 5,2 (26,7) MNOK for hittil i år. Resultatet for fjoråret skyldtes salg av BN Bank ASA og SpareBank 1 Næringskreditt AS som ga en regnskapsmessig gevinst på 26,4 MNOK. Hittil i år er det en negativ effekt av verdipapirer på 5,2 MNOK mot et positivt bidrag på 26,7 MNOK i samme periode foregående år.

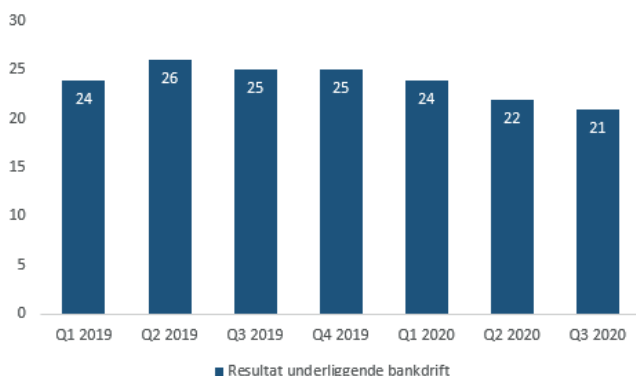


### Driftskostnader

Totale driftskostnader i tredje kvartal utgjorde 30,3 (31,3) MNOK. Kostnadene viser en reduksjon på 1,0 MNOK. Reduksjonen i driftskostnadene sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak reduserte vedlikeholdskostnader på egne bygg (2,1 MNOK). Driftskostnader (eksklusive gevinst/tap på verdipapirer) i prosent av totale driftsinntekter ble på 43,3 (40,4) %. Hittil i år er driftskostnadene på 86,2 MNOK sammenlignet med 87,0 i tredje kvartal i 2019.



Underliggende bankdrift viser resultatet for banken når enkelthendelser og ekstraordinære hendelser elimineres bort. Underliggende bankdrift før tap etter tredje kvartal er 3,9 MNOK svakere sammenlignet med samme periode i 2019. Hensyntas tapkostnadene er resultatet av den underliggende bankdriften 8,0 MNOK svakere enn fjorårets periode. Den vesentligste forklaringen til svekkelsen er reduksjon i netto renteinntekter (9,1 MNOK) og økte tapkostnader (4,1 MNOK).

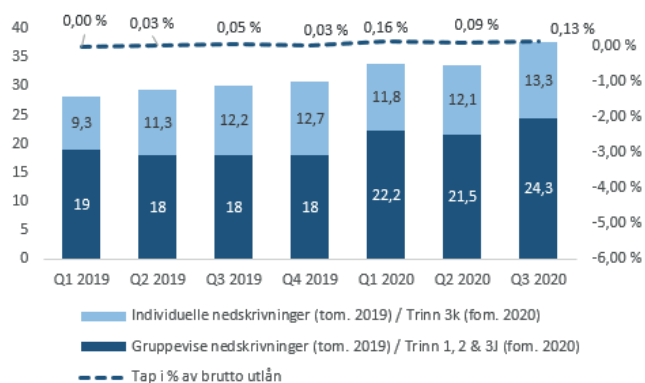


### Tap på utlån og garantier

Fra 01.01.2020 er IFRS 9 for måling av tap tatt i bruk. For en nærmere omtale av IFRS 9 vises til note 1 Regnskapsprinsipper i bankens rapport for første kvartal. Innføring av ny tapsmodell etter IFRS 9 forventes å medføre noe økt volatilitet i tapsavsetningene.

Resultatregnskapet er belastet med 3,8 MNOK i tredje kvartal mot 1,9 MNOK i samme periode i fjor. Annualisert utgjør dette 0,13 % av brutto utlån.

Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier var 37,6 (30,2) MNOK ved utgangen av tredje kvartal. Det utgjør 0,48 (0,41) % av brutto utlån. Avsetningene fordeler seg med 28,4 MNOK på bedriftsmarkedet og 9,2 MNOK på personmarkedet. Se note 4 for nærmere spesifisering.



I forbindelse med Covid-19 pandemien og de forventede negative økonomiske konsekvenser for bankens kunder er engasjementer innen særlig utsatte bransjer flyttet fra trinn 1 til trinn 2 i tapsmodellen. Dette øker bankens avsetning ved utgangen av tredje kvartal. Se note 14 for flere detaljer.

Banken har tett oppfølging av engasjementer i risikoklasse 3J og 3K i nedskrivningsmodellen etter IFRS 9.





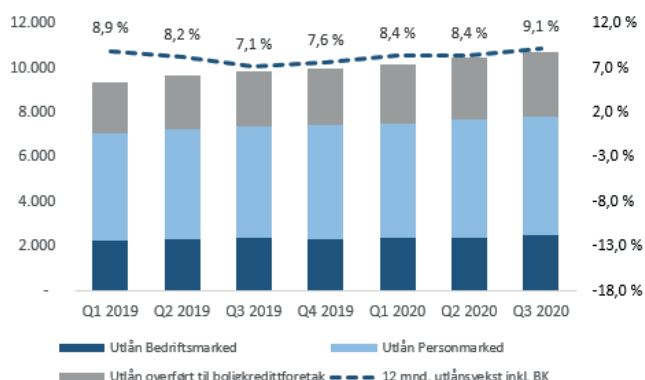
## Balanse og soliditet

Bankens forvaltningskapital var 9.680 (8.794) MNOK ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 885 MNOK eller 10,1 %. Forvaltningskapital inkludert overført volum av utlån til boligkredittforetak var på samme tidspunkt 12.614 (11.269) MNOK. Økningen de siste 12 måneder var 1.345 MNOK tilsvarende 11,9 %.

### Utlån

Samlede utlån inkludert overføring av lån til boligkredittforetak var 10.732 (9.837) MNOK. Det gir en økning på 9,1 % siste 12 måneder. Utlån overført til boligkredittforetak utgjør 2.934 (2.475) MNOK. Det tilsvarer 27,3 (25,2) % av bankens samlede utlånsvolum.

Av det samlede utlånsvolumet inkludert overført volum til boligkredittforetak utgjorde andelen til bedriftsmarkedet 25,6 % mot 26,7 % på samme tid i 2019. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil det siste året.



Etterspørselen etter fastrentelån er fortsatt økende. Ved utgangen av tredje kvartal var 806 (765) MNOK knyttet opp til fastrentebetingelser. Dette tilsvarer en økning på 5,4 % det siste året.

Utlånsporteføljen inkludert overført utlånsvolum til kredittforetak til personmarkedet var 7.990 (7.207) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 783 MNOK tilsvarende 10,9 %. Banken har fortsatt god vekst i personmarkedet og har i en lengre sammenhengende periode økt sine markedsandeler.

For bedriftsmarkedet var utlånsvolumet ved utgangen av tredje kvartal på 2.743 (2.630) MNOK. Det gir et økt volum på 113 MNOK eller 4,3 % de siste 12 måneder. Det har i en periode vært større volumsvingninger i bedriftsporteføljen enn normalt på grunn av flere prosjektfinansieringer innen eiendom som er tidsbegrensede. Dette forventes å fortsette også i de kommende måneder.

SpareBank 1 Gudbrandsdal ønsker å være en attraktivt og kompetent bank for næringslivet i Gudbrandsdalen som kjennetegnes ved nærhet til kundene og dyktige medarbeidere som evner å være fremtidsrettet. Gjennom dette bidrar banken med å være en god støttespiller for næringslivet generelt, samt å bidra til en positiv utvikling både i forhold til å bevare og skape nye arbeidsplasser i Gudbrandsdalen.

Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Alle kreditter besluttes i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Alliansen hvor de enkelte kunder klassifiseres på bakgrunn av betalingsevne, soliditet og sikkerhet.

Tapsutviklingen i banken vil være påvirket av den generelle økonomiske utviklingen i Norge. Hittil i år har tapene på utlån vært noe høyere enn foregående perioder, men innenfor bankens normale intervall og utgjør 0,13 (0,05) % av brutto utlån. Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av tredje kvartal er 95,1 (94,2) % av bankens utlånsportefølje klassifisert i de tre beste risikogruppene (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som god.

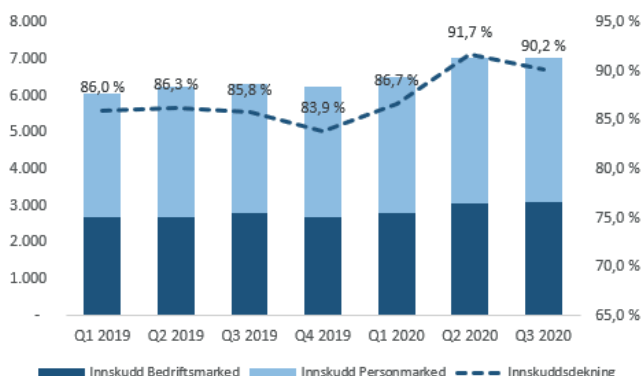
Den pågående krisen som er forårsaket av Covid-19 vil ved siden av de helsemessige konsekvensene også ha en sterk negativ innvirkning på nasjonal og internasjonal økonomi. Finansnæringen forventer at dette fortsatt vil innvirke på tapsutviklingen og misligholdet i de kommende måneder. Styret ser at dette vil gi en synlig effekt for bankens resultat innværende år.



## Innskudd

Banken hadde ved utgangen av tredje kvartal et innskuddsvolum på 7.037 (6.318) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 719 MNOK eller 11,4 %. Innskuddsdekningen etter overføring til kredittforetak var på 90,2 (85,8) %.

Bankens ti største innskuddskunder utgjør ca. 17 % av samlede innskudd. Innskuddsporteføljen er diversifisert og store innskudd er delvis bundet på minimum 31 dager.



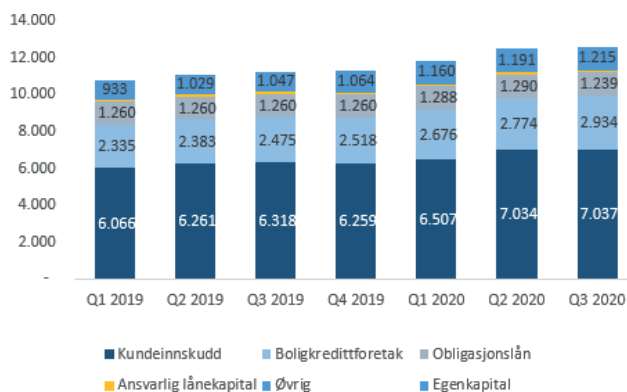
Innskudd relatert til personmarkedet var på 3.954 (3.522) MNOK og øker med 10,4 % de siste 12 måneder. Bedriftsmarkedet har et innskuddsvolum på 3.083 (2.796) MNOK, noe som gir en økning på 10,3 % i samme periode.

## Langsiktig finansiering

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var på 1.340 (1.364) MNOK ved utgangen av tredje kvartal. Disse består av 1.240 MNOK i senior obligasjonsgjeld og 100 MNOK i ansvarlig obligasjonsgjeld. Den gjennomsnittlige restløpetiden på gjelden var ved utgangen av kvartalet på 2,6 år. Av den eksterne gjelden forfaller 188 MNOK av senior obligasjonslåneporteføljen de neste 12 måneder.

Lån som overføres til boligkredittforetak inngår som deler av bankens langsiktige finansiering. Hittil i år har det vært overført lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS med en netto vekst på 417 MNOK ved utgangen av tredje kvartal. Veksten i netto overført volum er i henhold til inngått forpliktelse ovenfor boligkredittforetaket.

Bankens likviditetsrisiko er søkt redusert gjennom spredning av finansieringen gjennom ulike markeder, kilder og løpetider. Bankens styre har vedtatt en likviditetspolicy som blant annet inneholder beredskapsplaner og jevnliges stresstester. Styret vurderer likviditetssituasjonen som god.



## Rentebærende verdipapirer og aksjebeholdning

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer var på 150 (154) MNOK. Beholdningen er stabil og gir banken låneadgang gjennom deponering i Norges Bank. Banken har ikke benyttet seg av denne muligheten.

Bankens portefølje av aksjer, andeler og grunnfondsbevis var 612 (418) MNOK. Økningen skyldes i stor grad aksjeutvidelser i flere strategiske selskaper samt effekten av overgang til IFRS. Banken har ikke handelsportefølje eller aksjer som kategoriseres som omløpsmidler.

Bankens investering i SpareBank 1 Gruppen er bokført til 153,8 (63) MNOK og økningen er en direkte følge av nytt regnskapsprinsipp, resultatandel på 32,3 MNOK, utbetalt utbytte på 13,8 MNOK og aksjeemisjon i tredje kvartal på 13,8 MNOK.

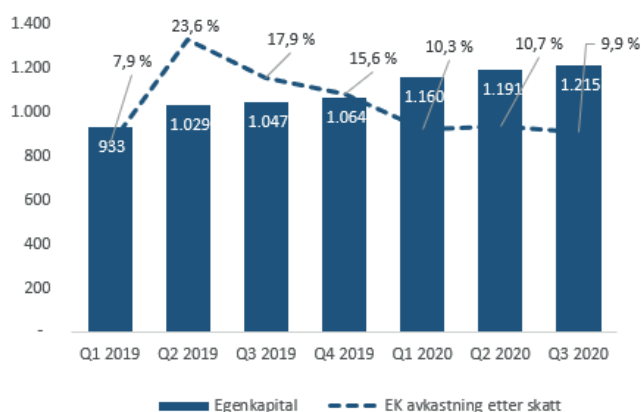
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper er på 5 (6) MNOK. Selskaper som inngår her er Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal AS, Engasjementssikring AS og Gjestgivern AS.





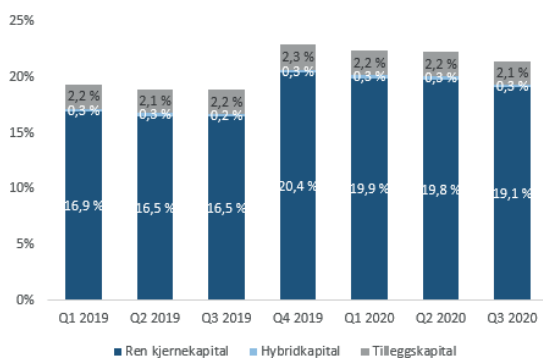
## Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var 1.215 (1.047) MNOK ved utgangen av tredje kvartal inkludert resultat hittil i år. Dette gir en egenkapitalandel på 12,6 (11,9) % av bankens balanse. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 9,9 (17,9) %.



Fra 2018 har banken foretatt forholdsmessig konsolidering for eierandeler i ulike selskaper. Pr. 30. september 2020 innkonsolideres eierandeler i selskapene SB1 Boligkreditt AS, SB1 Kredittkort AS og SB1 Finans Midt-Norge AS.

Ved utgangen av kvartalet hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 19,1 (16,5) % etter forholdsmessig konsolidering. Kjernekapitaldekningen var på 19,4 (16,7) %, mens bankens kapitaldekning var 21,5 (18,9) %. Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering var på 8,2 (7,8) %..



Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis ren kjernekapital 18,9 (16,8) %, kjernekapital 18,9 (16,8) % og kapitaldekning på 21,0 (18,9) %.

Regnskapet for tredje kvartal har ikke vært gjenstand for delårsrevisjon. Perioderesultatet på 86,6 MNOK er derfor ikke tillagt den ansvarlige kapitalen og kommer ikke til syne i tallene over som gjelder kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning.

## Endringer i eierforhold i Samarbeidende Sparebanker AS

Den 18. mars inngikk Helgeland Sparebank intensjonsavtale om å bli en SpareBank 1-bank gjennom oppkjøp av en eierandel på 3 % i SamSpar-selskapene Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Transaksjonen er verdsatt til 150 MNOK, og SpareBank 1 Gudbrandsdal selger i størrelsesorden 0,3 % av sine aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA til en samlet verdi av 14 MNOK. SpareBank 1 Gudbrandsdal vil etter dette ha en eierandel på 6,77 % i Samarbeidende Sparebanker AS som gir 1,32 % indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS, og en eierandel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA på 3,69 % som gir en indirekte eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA på 0,66 %. Endelig tidspunkt for gjennomføring av transaksjonen forventes å være våren 2021. Konkurransetilsynet har den 19. juni 2020 klart gjennomføring av transaksjonen.

## Bankens antihvitvaskingsarbeid

Banken utfører legitimasjons- og kundekontroll i samsvar med «Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering». Banken har også siden 1. april 2017 vært tilknyttet en felles antihvitvaskingsenhet for flere SpareBank1 banker som bistår i transaksjonsovervåkning og faglige oppdateringer. Styret mottar hvert kvartal rapport som viser omfanget av saker under overvåkning.

## Bankens samfunnsengasjement

Bankens vedtatte misjon er; «Vi skal sikre og skape verdier for kundene og lokalsamfunnene i Gudbrandsdalen og Lillehammer». Konsekvensen av dette er at banken har en offensiv og positiv innstilling til å bidra til aktivitet. Vårt største bidrag til næringsutvikling i vårt distrikt er å yte lån og kreditter til lokale bedrifter. Dette skaper lokale arbeidsplasser som igjen opprettholder bosetting og utvikling av et variert kultur- og idrettstilbud. Styret mener at vårt bidrag til lokal næringsvirksomhet har en positiv effekt for Gudbrandsdalen og Lillehammerområdet langt ut over finansieringen av den enkelte næringslivsaktør.

Banken har lang tradisjon i å støtte aktivitet i lokalt kultur- og idrettsliv. Tradisjonelt har bankens støtte i all vesentlighet vært rettet mot aktivitet blant barn og ungdom med et breddefokus. Denne linjen følges også i 2020 der ulike lag og foreninger gis støtte i form av årlige sponsoravtaler eller støtte til enkeltarrangement.

Samlet vil ca. 50 ulike lag og foreninger motta støtte fra banken i 2020. Bankens bidrag etter tredje kvartal til denne gruppen utgjør 3,4 MNOK..

I tillegg har styret i banken avsatt 5,0 MNOK til gaveformål i 2020 som vil tildeles aktører i vårt lokalområde på bakgrunn av søknader. Dette er gaver til allmenntilgjengelige formål, midler til fullfinansiering av viktige prosjekter for lokalsamfunnet samt stipender til unge talenter innenfor kultur, idrett, akademisk og gründervirksomhet.

### Utsiktene fremover

Ved utbruddet av Covid 19 i mars iverksatte norske og andre lands myndigheter omfattende tiltak for å redusere smittemisikoen. Tiltakene påvirket i utstrakt grad alle samfunnsfunksjoner med inngripende restriksjoner og nedstenging. Tiltakene hadde betydelig negativ effekt på realøkonomien og medførte at BNP for fastlands-Norge fikk en nedgang på nærmere 12 % i mars og april, mens arbeidsledigheten i samme tidspunkt økte dramatisk til 10,6 % (NAV, helt ledige). Både myndighetenes grep og de negative ringvirkningene savner sidestykke i moderne tid.

Myndighetenes handlekraft og ulike former for krisetiltak og støtteordninger har gradvis medført at spredningen har kommet under kontroll. Viktige samfunnsfunksjoner er normalisert samtidig som realøkonomien har tatt seg noe inn. BNP for fastlands-Norge har hentet inn 8 % ved utgangen av august, men fortsatt forventes det negativ vekst for hele året. Arbeidsledighetstallene har også bedret seg siden mars og er ved utgangen av september på 3,7 % helt ledige på landsbasis. For Innlandet er tilsvarende 2,8 % av arbeidsstyrken helt ledige. Makrotallene viser en markant bedring, men ikke fullt tilbake på de nivåer vi så før utbruddet av Covid 19. Prognosene for de kommende måneder tilsier en utflating i de viktigste makrotallene.

Situasjonen rundt Covid-19 gjør styrets vurdering av fremtidsutsiktene betydelig vanskeligere enn normalt.

Hovedscenariet for styret er at norsk økonomi innhenter seg i et moderat tempo, men at vi vil oppleve en lavkonjunktur de nærmeste årene som følge av lavere innenlands aktivitet kombinert med lav oljepris og lav vekst i internasjonal økonomi. Dette vil kunne gi noe lavere fremtidig kredittvekst. I tråd med kredittmarkedets forventninger legger styret til grunn at styringsrenten fra Norges Bank blir liggende på dagens nivå i en lengere periode. Fortsatt sterk boligprisutvikling kan imidlertid føre til at Norges Bank hever sin rentebane og setter opp styringsrenten tidligere enn vi i dag forventer.

Styret er svært tilfredse med utlåns- og innskuddsveksten så langt i 2020. Det gir banken en trygghet for at vi gjennom vår tilstedeværelse og brede engasjement appellerer til nye kunder både innen personmarkedet og bedriftsmarkedet også i mer krevende perioder for norsk økonomi.

Selv om banken legger en betydelig innsats i tett og konstruktiv kontakt med sine kunder må det forventes at situasjonen vil påføre banken økte tapkostnader og avsetninger i en periode fremover. Styret har erfart den positive effekten banken har hatt de siste årene av å prioritere ressurser til oppfølging av engasjementer med mislighold. Dette er en nyttig erfaring å ta med seg inn i en krevende periode. Det er også betryggende at bankens soliditet er godt rustet for en periode med økonomiske uroligheter.

Ved behandling av styrets rapport er det klare tegn på at en andre smittebølge er i anmarsj både internasjonalt og nasjonalt. Dette vil kreve iverksetting av ulike tiltak for å avgrense de helsemessige utfordringene. På nåværende tidspunkt er det ikke mulig å estimere omfang og konsekvenser av tiltakene, men styret mener det må påregnes at det vil gi ytterligere negative økonomiske utslag fram til 2022. Det gir banken en god del utfordringer, men forhåpentligvis også noen muligheter ved utgangen av denne krevende perioden. Styret vil derfor aktivt bidra til å sikre at banken oppfyller sitt samfunnsansvar også i krevende tider slik at vi er i stand til å møte mulighetene på best mulig måte når den tid igjen kommer.



**Erklæring fra styret og administrerende banksjef**

Vi erklærer at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september er utarbeidet etter beste evne og etter de normer som gjelder for bransjen, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultater 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 ovenfor i neste regnskapsperiode, samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Vinstra, 13.11.2020

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal

Pål Egil Rønn  
styreleder

Guro Selfors Lund  
nestleder

Frode Henning Killi  
styremedlem

Trond Skjellerud  
styremedlem

Siv Høye  
styremedlem

Trond Amundsen  
styremedlem

Jorunn Blekastad  
styremedlem

Per Ivar Kleiven  
administrerende banksjef

# Resultatregnskap

(tall i hele tusen kroner)	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Renteinntekter og lignende inntekter		178.017	191.060	262.726
Rentekostnader og lignende kostnader		71.029	74.965	104.041
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>106.988</b>	<b>116.095</b>	<b>158.685</b>
Provisjonsinntekter		54.302	49.758	67.675
Provisjonskostnader		3.375	3.506	4.814
Andre driftsinntekter		1.447	1.859	2.516
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>7</b>	<b>52.374</b>	<b>48.111</b>	<b>65.377</b>
Inntekter fra utbytter		7.549	4.382	5.621
Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter		32.311	46.815	47.856
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	8	-5.192	26.699	30.105
<b>Sum inntekter</b>		<b>194.031</b>	<b>242.103</b>	<b>307.643</b>
Lønn og andre personalkostnader		41.012	41.436	59.475
Andre driftskostnader		41.696	42.208	58.481
Avskrivninger av varige driftsmidler		3.389	3.394	4.527
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>86.097</b>	<b>87.038</b>	<b>122.483</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>107.934</b>	<b>155.065</b>	<b>185.160</b>
Tap på utlån og garantier	4	7.185	3.043	2.985
<b>Resultat før skatt</b>		<b>100.749</b>	<b>152.022</b>	<b>182.175</b>
Skattekostnad		16.422	20.495	27.799
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>84.327</b>	<b>131.527</b>	<b>154.376</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>				
<b>Resultat</b>		<b>84.327</b>	<b>131.527</b>	<b>154.376</b>
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat</i>				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		2.970		
Skatteeffekt		-743		
<b>Utvidet resultat</b>		<b>2.228</b>		
<b>Totalresultat</b>		<b>86.555</b>	<b>131.527</b>	<b>154.376</b>



# Balanse

(tall i hele tusen kroner)	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>EIENDELER</b>				
Konter		15.303	66.291	70.744
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.022.207	670.065	526.919
Netto utlån til kunder	3	7.762.042	7.331.240	7.428.461
Sertifikater og obligasjoner	9	149.667	154.144	139.174
Finansielle derivater	5, 9	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	9	452.918	418.206	434.026
Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	9	158.651	68.696	67.350
Overtatte eiendeler		10.834	11.355	11.355
Varige driftsmidler		59.321	61.099	60.389
Utsatt skattefordel	10	3.175	2.929	3.395
Andre eiendeler	10	45.598	10.228	16.487
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>9.679.716</b>	<b>8.794.252</b>	<b>8.758.300</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Innskudd fra og gjeld til kunder	11	7.036.674	6.317.654	6.259.495
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12	1.239.499	1.259.732	1.259.762
Finansielle derivater	5, 9	33.517	-	-
Annen gjeld	13	47.502	66.297	70.011
Pensjonsforpliktelser	13	5.438	3.803	5.267
Utsatt skatt		-	-	-
Andre avsetninger og forpliktelser		1.739	-	-
Ansvarlig lånekapital	12	100.216	100.000	100.000
<b>SUM GJELD</b>		<b>8.464.585</b>	<b>7.747.486</b>	<b>7.694.536</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
Sparebankens fond		1.128.576	915.239	1.063.764
Udekket tap/udisponert overskudd		86.555	131.527	0
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1.215.131</b>	<b>1.046.766</b>	<b>1.063.764</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>9.679.716</b>	<b>8.794.252</b>	<b>8.758.300</b>
<b>Poster utenom balansen:</b>				
SpareBank 1 Boligkreditt AS		2.934.331	2.475.131	2.517.602
Garantier		160.359	183.454	173.349

### Endring i egenkapital

(tall i hele tusen kroner)

	Sparebankens fond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2019	1.063.765	1.063.765
Effekt virkelig verdi obligasjonsporteføljen	551	551
Effekt virkelig verdi aksjeporteføljen	7.569	7.569
Effekt tilknyttet selskap etter EK metoden	59.013	59.013
Effekt virkelig verdi derivater	3.120	3.120
Effekt ny tapsmodell	-3.460	-3.460
Effekt virkelig verdi fastrenteutlån	-1.981	-1.981
<i>Sum implementeringseffekt IFRS9</i>	<i>64.812</i>	<i>64.812</i>
<b>Egenkapital per 01.01.2020</b>	<b>1.128.576</b>	<b>1.128.576</b>
Udisponert resultat	86.555	86.555
<b>Egenkapital per 30.09.2020</b>	<b>1.215.131</b>	<b>1.215.131</b>



# Noter til regnskapet

Tallene er ikke reviderte

## Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for SpareBank 1 Gudbrandsdal er utarbeidet etter internasjonale regnskapsprinsipper, IFRS. I kvartalsrapporten er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn. For fullstendig prinsippnote vises det til kvartalsrapporten for Q1 2020.

### IFRS 16 Leieavtaler

SpareBank 1 Gudbrandsdal har valgt å utsette implementeringen av IFRS 16 leieavtaler til 01.01.2021.

### Revisjon

Kvartalsrapporten er ikke revidert.



## Note 2 Kapitaldekning

Banken følger EU's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR.

Pr. 30.09.20 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk buffer 1,0 prosent. Motsyklisk buffer ble satt ned fra 2,5 % til 1 % gjeldende fra 31.03.2020. Dette med bakgrunn i utbruddet av koronaviruset, der Norges bank vurderer risiko for et markert tilbakeslag i norsk økonomi. Kravene er i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er på 11,0 %, kjernekapitaldekning på 12,5 % og kapitaldekning på 14,5 %. I tillegg har Finansstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for banken på 2,2 % med virkning fra 31.12.2017.

Fra og med 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i foretak i samarbeidende grupper ref. Finansforetaksloven § 17-13. Pr. 31.12.19 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, SB1 Kredittkort AS og SB1 Finans Midt Norge AS.

Bankens investering i datterselskap faller inn under størrelsesunntaket i forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpassing av CRR/CRD IV § 17. Det utarbeides derfor ikke kapitaldekning på konsolidert nivå for datterselskap.

SpareBank 1 Gudbrandsdal benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Ansvarlig kapital</b>			
Sparebankens fond	1.128.576	915.239	1.063.765
<b>Egenkapital</b>	<b>1.128.576</b>	<b>915.239</b>	<b>1.063.765</b>
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(247.737)	(152.353)	(149.637)
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>880.840</b>	<b>762.886</b>	<b>914.128</b>
Fondsobligasjon	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
<b>Kjernekapital</b>	<b>880.840</b>	<b>762.886</b>	<b>914.128</b>
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000	100.000
Periodisert rente ansvarlig lånekapital	216	361	397
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(2.584)	(1.473)	(1.379)
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>978.472</b>	<b>861.774</b>	<b>1.013.146</b>
<b>Risikovektet beregningsgrunnlag</b>			
Kredittrisiko	4.163.094	4.122.344	3.976.687
Operasjonell risiko	495.974	429.629	495.974
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	3.549	1.003	7.568
<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>4.662.617</b>	<b>4.552.976</b>	<b>4.480.229</b>
<b>Kapitaldekning</b>			
Ren kjernekapitaldekning	18,9 %	16,8 %	20,4 %
Kjernekapitaldekning	18,9 %	16,8 %	20,4 %
Kapitaldekning	21,0 %	18,9 %	22,6 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	9,1 %	8,6 %	10,4 %



**Note 2 fortsetter**

<b>Bufferkrav</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Bevaringsbuffer	116.565	113.824	112.006
Motsyklisk buffer	46.626	91.060	112.006
Systemrisikobuffer	139.879	136.589	134.407
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>303.070</b>	<b>341.473</b>	<b>358.418</b>
Minimumskrav til ren kjernekapital	312.395	305.049	300.175
<b>Tilgjengelig ren kjernekapital</b>	<b>265.374</b>	<b>116.364</b>	<b>255.534</b>

**Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko**

Stater	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	209.738	147.671	122.887
Foretak	238.143	917.829	837.265
Massemarked	1.123.142	350.733	346.412
Pantesikkerhet i eiendom:			
- Pantesikkerhet i boligeiendom	1.986.939	1.967.531	1.979.433
- Pantesikkerhet i næringseiendom	255.216	455.866	390.263
Forfalte engasjementer	35.557	26.023	24.754
Høyrisiko-engasjementer			
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.587	15.038	13.541
Andeler i verdipapirfond	25.736	25.000	25.232
Egenkapitalposisjoner	153.607	130.398	145.296
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	120.430	86.255	91.604
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>4.163.094</b>	<b>4.122.344</b>	<b>3.976.687</b>

**Forholdsmessig konsolidering**

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Ren kjernekapital	1.061.280	912.232	1.056.794
Kjernekapital	1.075.783	927.546	1.073.399
Ansvarlig kapital	1.195.510	1.045.579	1.192.799
Beregningsgrunnlag	5.560.897	5.542.529	5.172.454
<b>Kapitaldekning</b>			
Ren kjernekapitaldekning	19,1%	16,5%	20,4%
Kjernekapitaldekning	19,4%	16,7%	20,8%
Kapitaldekning	21,5%	18,9%	23,1%
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	8,2%	7,8%	9,0%

**Note 3 Utlån til og fordringer på kunder**

(mill kr)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Primærnæring	830.681	811.234	819.088
Industri	49.279	48.307	30.930
Elektrisitets-produksjon	19.054	19.831	19.496
Bygg og anlegg	280.240	289.176	248.964
Varehandel	112.772	130.358	107.997
Overnatting og servering	64.014	51.873	51.672
Omsetning og drift av fast eiendom	726.576	647.882	656.731
Tjenesteyting	124.132	118.353	113.852
Øvrige næringer	265.858	298.638	309.737
Sum bedriftsmarked	2.472.606	2.415.653	2.358.467
Personmarked	5.325.302	4.945.822	5.100.688
<b>Brutto utlån</b>	<b>7.797.907</b>	<b>7.361.474</b>	<b>7.459.156</b>
-Tap på utlån til amortisert kost	-18.005	-11.278	-10.623
-Tap på utlån til virkelig verdi	-17.860	-18.956	-20.071
<b>Netto utlån</b>	<b>7.762.042</b>	<b>7.331.240</b>	<b>7.428.461</b>
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>7.797.907</b>	<b>7.361.474</b>	<b>7.459.156</b>
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	2.934.331	2.475.131	2.517.602
<b>Sum brutto utlån inkl. kredittforetak</b>	<b>10.732.238</b>	<b>9.836.606</b>	<b>9.976.757</b>

**Kredittkvalitet i utlånsporteføljen**

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Balanse 01.01.2020</b>	<b>6.847.072</b>	<b>535.634</b>	<b>76.450</b>	<b>7.459.156</b>
Avsetning til tap				
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 1</i>	186.698	-186.692	-6	-
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 2</i>	-306.810	318.560	-11.750	-
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 3</i>	-5.007	-5.799	10.806	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2.415.452	133.969	2.882	2.552.304
Økning i trekk på eksisterende lån	53.542	5.907	313	59.761
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-246.834	-27.305	-18.545	-292.683
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1.847.850	-113.071	-16.197	-1.977.118
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning				
Endring som skyldes konstaterede nedskrivninger (konstaterede tap)			-3.512	-3.512
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterede)				
Endringer i modell/risikoparametre				
Valuta og andre bevegelser				
<b>Balanse 30.09.2020</b>	<b>7.096.263</b>	<b>661.204</b>	<b>40.440</b>	<b>7.797.907</b>

**Note 4 Tap på utlån, garantier m.v**

Periodens tapskostnader	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Endring i avsetning til tap etter IFRS 9	7.089	-	-
Endring i individuelle nedskrivninger	-	2.424	2.888
Endring i gruppenedskrivninger	-	-1.000	-1.000
Endring i amortiseringseffekter	-	-	-
Konstaterte tap	1.328	2.541	2.592
Reversering av tidligere konstaterte tap	-1.233	-922	-1.495
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>7.185</b>	<b>3.043</b>	<b>2.985</b>

Avsetning til tap	Avsetning til tap amortisert kost BM	Virkelig verdi over utvidet reslutat	Sum avsetning til tap på utlån og garantier
<b>IB 01.01.2020</b>	<b>24.236</b>	<b>7.932</b>	<b>32.169</b>
Endring avsetning for tap	5.484	1.290	6.774
<i>Netto konstatert / innbetalt tidl. Konstatert</i>	-1.338		-1.338
<b>UB 30.09.2020</b>	<b>28.382</b>	<b>9.223</b>	<b>37.605</b>
<i>Herav:</i>			
Avsetning til tap på utlån			36.059
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn			1.546

Avsetning til tap, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.2020</b>	<b>6.095</b>	<b>12.302</b>	<b>13.771</b>	<b>32.169</b>
Overført til (fra) trinn 1	2.229	-2.228	-1	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.310	1.976	-666	-
Overført til (fra) trinn 3	-89	-518	607	-
Netto endring i måling av tap	831	-771	-60	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2.989	2.697	747	6.433
Økning i trekk på eksisterende lån	970	7.709	2.646	11.325
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-2.612	-691	-1.739	-5.042
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1.925	-3.644	-373	-5.942
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-1.338	-1.338
<b>UB 30.09.2020</b>	<b>6.348</b>	<b>17.602</b>	<b>13.655</b>	<b>37.605</b>
Herav Privatmarked	2.684	3.916	2.623	9.223
Herav Bedriftsmarked	3.664	13.686	11.032	28.382

Brutto utlån, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 31.12.2019	6.847.072	535.634	76.450	7.459.156
Endring	249.191	125.570	-36.010	338.751
<b>UB 30.09.2020</b>	<b>7.096.263</b>	<b>661.204</b>	<b>40.440</b>	<b>7.797.907</b>
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,09 %	2,66 %	33,77 %	0,48 %

	30.09.2020	31.12.2019
<b>Misligholdte engasjement</b>		
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	34.224	33.095
Trinn 3 nedskrivning	-6.214	-6.986
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>28.010</b>	<b>26.109</b>
Avsetningsgrad	18 %	21 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,44 %	0,44 %
<b>Øvrig tapsutsatte engasjement:</b>		
Øvrig tapsutsatte engasjement	5.816	5.938
Trinn 3 nedskrivning	-5.906	-5.707
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>-90</b>	<b>232</b>
Avsetningsgrad	102 %	96,1 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,07 %	0,08 %

## Note 5 Finansielle derivater

Tabellen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld, samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Alle verdiene er basert på observerbare markedsdata.

Kontraktsvolumet viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Derivatkontraktene benyttes til å redusere bankens risiko relatert til utlånsvirksomhet. Banken har ingen derivatkontrakter som kvalifiserer til sikringsbokføring

	30.09.2020			31.12.2019		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
<b>Renteinstrumenter</b>		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	725.000		32.677	800.000	3.399	250
Renteswapper fastrente obligasjonslån						
Påløpte renter på renteswapper			839		43	26
<b>Renteinstrumenter sikring</b>	<b>725.000</b>	-	<b>33.517</b>	<b>800.000</b>	<b>3.441</b>	<b>276</b>
Renteswapper, nettoeffekt						
<b>Sum renteinstrumenter sikring</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Sum alle renteinstrumenter</b>	<b>725.000</b>	-	<b>33.517</b>	<b>800.000</b>	<b>3.441</b>	<b>276</b>

## Note 6 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine forpliktelser. Banken utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Bankens likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for banken er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon uten ekstern funding i 12 måneder. I tillegg skal banken kunne overleve minimum tre måneder i en «stor stressituasjon» der det ikke er tilgang til funding fra kapitalmarkedet. I tillegg er det etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

Gjennomsnittlig gjenværende restløpetid på bankens langsiktige finansiering ved utgangen av kvartalet er 2,6 (2,8) år.

LCR var 149 (169) % ved utgangen av kvartalet og tilfredsstillende regulatoriske myndigheters minimumskrav på 100 %.



**Note 7 Netto provisjons- og andre inntekter**

(tall i hele tusen kroner)	Q3 2020	Q3 2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Provisjonsinntekter</b>					
Garantiprovisjon	569	743	1.786	2.260	2.934
Verdipapiromsetning og forvaltning	635	441	1.760	1.226	1.671
Forsikringstjenester	4.429	3.885	12.693	11.269	15.174
Betalingsformidling	3.819	4.349	11.121	11.469	16.333
Andre provisjonsinntekter	2.449	2.481	7.279	6.978	9.058
<b>Sum provisjonsinntekt ekskl. kredittforetak</b>	<b>11.902</b>	<b>11.900</b>	<b>34.639</b>	<b>33.202</b>	<b>45.170</b>
Provisjonsinntekt fra SpareBank 1 Boligkreditt	9.224	5.833	19.663	16.556	22.505
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>21.126</b>	<b>17.733</b>	<b>54.302</b>	<b>49.758</b>	<b>67.675</b>
<b>Provisjonskostnader</b>					
Betalingsformidling	911	1.044	3.048	3.031	4.188
Andre provisjonskostnader	127	189	328	476	626
<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>1.038</b>	<b>1.233</b>	<b>3.375</b>	<b>3.506</b>	<b>4.814</b>
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>20.089</b>	<b>16.500</b>	<b>50.927</b>	<b>46.252</b>	<b>59.075</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>					
Leieinntekter fast eiendom	362	349	1.052	1.046	1.395
Andre driftsinntekter	187	239	395	814	1.121
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>549</b>	<b>589</b>	<b>1.447</b>	<b>1.859</b>	<b>2.516</b>
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>20.637</b>	<b>17.088</b>	<b>52.374</b>	<b>48.111</b>	<b>65.377</b>

**Note 8 Netto resultat fra finansielle eiendeler**

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Netto urealisert verdiendring på fastrenteutlån	25.430	-	-
Netto realiserte verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-52	-	-2
Netto urealiserte verdiendring på sertifikater og obligasjoner	88	-	-
Netto realisert verdiendring tilknyttet selskap	62	26.559	29.788
Netto urealiserte verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis	4.809		135
Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater	-35.529	140	184
<b>Sum netto verdiendring på verdipapirer</b>	<b>-5.192</b>	<b>26.699</b>	<b>30.105</b>

## Note 9 Klassifisering og måling av finansielle instrumenter

Følgende tabell presenterer eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

Nivå 1: Verdssettelse etter priser i aktivt marked

Markedspris på balansedagen er benyttet. Markedet anses aktivt dersom det er mulig å fremskaffe ersternt observerbare priser, kurser eller renter fra en børs, forhandler, megler eller lignende, og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner på armlengdes avstand.

Nivå 2: Verdssettelse etter observerbare markedsdata

Verdssettes 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 slike ikke aktive markeder. Verdien er basert på nylige observerbare markedsdata i form av en transaksjon i instrumentet mellom informerte, villige og uavhengige parter

Nivå 3: Verdssettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig ved bruk av nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon. Instrumenter i denne kategorien verdssettes etter metoder som er basert på estimerte kontantstrømmer, vurdering av eiendeler og gjeld i selskaper, og modeller hvor vesentlige parametere ikke er basert på observerbare markedsdata eller eventuelle bransjestandarder.

(tall i hele tusen kroner)	30.09.2020				31.12.2019			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>								
Obligasjoner og sertifikater		149.667		149.667		139.174		139.174
Egenkapitalinstrumenter	210.740		400.829	611.569	208.366		293.009	501.375
Fastrentelån			806.366	806.366			798.465	798.465
Derivater						3.441		3.441
<b>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</b>								
Egenkapitalinstrumenter								
<b>Sum eiendeler</b>	<b>210.740</b>	<b>149.667</b>	<b>1.207.195</b>	<b>1.567.602</b>	<b>208.366</b>	<b>142.615</b>	<b>1.091.474</b>	<b>1.442.455</b>
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelser		33.517		33.517		276		276
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>33.517</b>	<b>-</b>	<b>33.517</b>				<b>276</b>

## Note 10 Andre eiendeler

(tall i hele tusen kroner)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Fordringer	1.387	7.742	163
Optjente ikke mottatte inntekter	3.333	94	134
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	2.759	1.161	1.665
Annet	41.295	4.160	17.919
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>48.773</b>	<b>13.156</b>	<b>19.882</b>

**Note 11 Innskudd fra kunder**

(tall i hele tusen kroner)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Primærnæring	313.657	300.338	285.794
Industri	126.014	88.405	80.040
Elektrisitets-produksjon	1.188	3.510	5.608
Bygg og anlegg	276.047	307.163	335.437
Varehandel	197.701	175.542	160.111
Omsetning og drift av fast eiendom	361.484	383.517	331.634
Offentlig administrasjon	694.388	683.441	670.151
Tjenesteyting	408.367	340.068	309.678
Øvrige næringer	704.200	505.148	477.561
Sum næring	3.083.047	2.787.133	2.656.013
Personmarked	3.953.627	3.530.522	3.603.482
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>7.036.674</b>	<b>6.317.654</b>	<b>6.259.495</b>

**Note 12 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

(tall i hele tusen kroner)	30.09.2020*	30.09.2019*	31.12.2019*
Obligasjonsgjeld	1.238.000	1.260.000	1.260.000
Påløpte renter	1.753	3.938	4.339
Over/underkurs	-254	-268	-238
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi</b>	<b>1.239.499</b>	<b>1.263.670</b>	<b>1.264.101</b>

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt:	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Forfall i løpet av 2019	-	-	-
Forfall i løpet av 2020	-	170.000	100.000
Forfall i løpet av 2021	328.000	400.000	400.000
Forfall i løpet av 2022	345.000	345.000	345.000
Forfall i løpet av 2023	185.000	185.000	185.000
Forfall i løpet av 2024	280.000	160.000	230.000
Forfall i løpet av 2025	100.000	-	-
Påløpte renter	1.753	3.938	4.339
Over-/underkurs	-254	-268	-238
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>1.239.499</b>	<b>1.263.670</b>	<b>1.264.101</b>

Endringer i verdipapirgjeld	30.09.2020	Utstedt	Forfalt/inn-løst	Øvrige endringer	31.12.2019
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1.238.000	290.000	-312.000		1.260.000
Påløpte renter	1.753			-2.586	4.339
Over/underkurs	-254			-16	-238
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>1.239.499</b>	<b>290.000</b>	<b>-312.000</b>	<b>-2.602</b>	<b>1.264.101</b>

\* Ny oppstillingsplan etter IFRS inkluderer påløpte renter

Spesifikasjon av ansvarlig lånekapital	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Tidsbegrenset ansvarlig lån			
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,90 % (Call opsjon 2019)	-	60.000	-
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,90 % (Call opsjon 2022)	40.000	40.000	40.000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,75 % (Call opsjon 2024)	60.000	-	60.000
Påløpte renter	216	362	397
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>100.216</b>	<b>100.362</b>	<b>100.397</b>

Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån	30.09.2020	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2019
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	100.000	-	-	-	100.000
Påløpte renter	216	-	-	-181	397
Over/underkurs	-	-	-	-	-
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>100.216</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-181</b>	<b>100.397</b>

### Note 13 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

(tall i hele tusen kroner)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	9.053	11.766	15.678
Pensjonsforpliktelser	5.438	3.803	5.267
Annen gjeld	38.449	54.531	54.333
<b>Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser</b>	<b>52.940</b>	<b>70.100</b>	<b>75.279</b>

### Note 14 Effekter av Covid-19

Banken har siden midten av mars 2020 intensivert overvåkning av utlånsporteføljen med bakgrunn i usikkerhet rundt konsekvensene av Covid-19 pandemien. Observasjoner av den generelle utviklingen i bankens totale utlånsportefølje fra medio mars til 6. november har ikke avdekket behov for ytterligere generelle nedskrivninger av bankens utlånsportefølje. For å ta høyde for forventet Covid-19 effekt som ennå ikke har kommet til syne har banken identifisert utsatte næringer og overstyrt engasjement i disse næringene fra trinn 1 til trinn 2 i nedskrivningsmodellen. Overstyringen medfører en samlet flytting av engasjement på ca. 150 MNOK og gir økte nedskrivninger pr tredje kvartal med tilnærmet 3,3 MNOK.

Effekt av støtteordninger er ikke hensyntatt i vurderingen.

Banken har innarbeidet migreringer og nedskrivninger til trinn 3 for enkeltengasjement etter individuelle vurderinger som følge av hendelser etter balansedato.

### Note 15 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker bankens delårsregnskap ved balansedagen. Den pågående pandemien medfører dog at det foreligger betydelig usikkerhet knyttet til kritiske regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger pr. 30.09.2020. Dersom dagens situasjon viser seg å bli langvarig vil det kunne få negative konsekvenser for bankens økonomiske utvikling.