

# 2021

## Delårsregnskap tredje kvartal



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

**SpareBank** 1  
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.

# INNHALDSFORTEGNELSE

4	HOVEDTALL
5	NØKKELTALL
6	STYRETS BERETNING
14	RESULTATREGNSKAP
15	BALANSE
16	ENDRING I EGENKAPITAL
17	KONTANTSTRØMOPPSTILLING

## NOTER TIL REGNSKAPET

18	NOTE 1	REGNSKAPSPRINSIPPER
19	NOTE 2	KRITISKE ESTIMATER
20	NOTE 3	SEGMENTINFORMASJON
20	NOTE 4	KAPITALDEKNING
23	NOTE 5	NETTO RENTEINNTEKTER
24	NOTE 6	NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INNTEKTER
24	NOTE 7	INNTEKTER OG VERDIENDRINGER FRA FINANSIELLE INSTRUMENTER
25	NOTE 8	UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER
26	NOTE 9	TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER
28	NOTE 10	FINANSIELLE DERIVATER
28	NOTE 11	LIKVIDITETSRISIKO
29	NOTE 12	KLASSIFISERING OG MÅLING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER
30	NOTE 13	INVESTERING I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET
30	NOTE 14	ANDRE EIENDELER
31	NOTE 15	INNSKUDD FRA KUNDER
32	NOTE 16	GJELD VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER
33	NOTE 17	SPAREBANK 1 BOLIGREDITT AS OG SPAREBANK 1 KREDITT AS
33	NOTE 18	ANNEN GJELD OG PENSJONSFORPLIKTELSE
34	NOTE 19	IFRS 16 LEIEAVTALER
34	NOTE 20	HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
35	NOTE 21	EFFEKTER AV COVID-19

## Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG	30.09.2021		30.09.2020		31.12.2020	
(tall hele tusen kroner)		% <sup>1</sup>		%		%
Netto renteinntekter	105.633	1,38 %	106.988	1,54 %	142.318	1,49 %
Netto provisjons- og andre inntekter	62.932	0,82 %	52.374	0,75 %	74.642	0,78 %
Inntekter fra utbytte og eierinteresser	35.008	0,46 %	39.860	0,57 %	48.263	0,51 %
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	11.294	0,15 %	-5.192	-0,07 %	-4.962	-0,05 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>214.867</b>	<b>2,81 %</b>	<b>194.031</b>	<b>2,79 %</b>	<b>260.261</b>	<b>2,73 %</b>
Personalkostnader	48.013	0,63 %	41.012	0,59 %	61.330	0,64 %
Andre driftskostnader	44.697	0,58 %	45.085	0,65 %	63.028	0,66 %
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>92.710</b>	<b>1,21 %</b>	<b>86.097</b>	<b>1,24 %</b>	<b>124.357</b>	<b>1,30 %</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>122.157</b>	<b>1,60 %</b>	<b>107.934</b>	<b>1,55 %</b>	<b>135.904</b>	<b>1,42 %</b>
Tap på utlån og garantier	3.835	0,05 %	7.185	0,10 %	8.784	0,09 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>118.322</b>	<b>1,55 %</b>	<b>100.749</b>	<b>1,45 %</b>	<b>127.120</b>	<b>1,33 %</b>
Skattekostnad	19.248	0,25 %	16.422	0,24 %	20.335	0,21 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>99.074</b>	<b>1,30 %</b>	<b>84.327</b>	<b>1,21 %</b>	<b>106.785</b>	<b>1,12 %</b>
Utvidet resultat	34	0,00 %	2.228	0,03 %	3.850	0,04 %
<b>Periodens resultat</b>	<b>99.108</b>	<b>1,30 %</b>	<b>86.555</b>	<b>1,24 %</b>	<b>110.635</b>	<b>1,16 %</b>



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

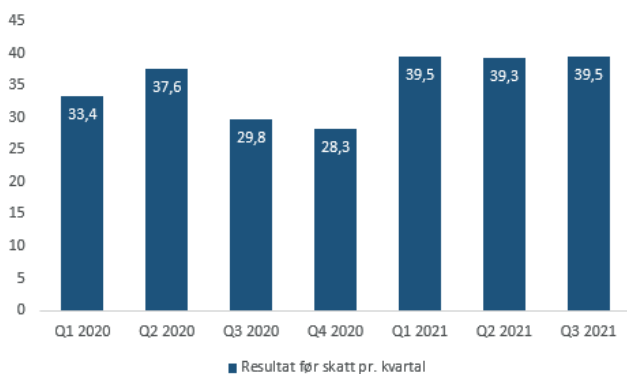
**Nøkkel tall (tall i hele tusen kroner)**

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Forvaltningskapital	10.555.074	9.679.716	9.940.659
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	10.194.419	9.283.881	9.544.700
Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt (BK)	3.424.906	2.934.331	3.058.437
Forvaltningskapital inkl. Boligkreditt	13.979.980	12.614.047	12.999.095
Brutto utlån til kunder	8.667.770	7.797.907	8.095.694
Brutto utlån til kunder inkl. BK	12.092.676	10.732.238	11.154.130
Innskudd fra kunder	7.875.253	7.036.674	7.273.852
Resultat underliggende drift eks. tap	75.855	73.265	92.603
Tap på utlån	3.835	7.185	8.784
Resultat underliggende drift inkl. tap	72.020	66.080	83.819
Resultateffekt fra verdipapirer	11.294	-5.192	-4.962
Resultat før skatt	118.322	100.749	127.120
Resultat etter skatt	99.074	84.327	106.785
Egenkapital inklusiv resultat hittil i år	1.332.477	1.215.131	1.238.576
Rentenetto	1,38 %	1,54 %	1,50 %
Driftskostnader i % av GFK	1,21 %	1,24 %	1,34 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst	46,12 %	43,30 %	47,10 %
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån	28,3 %	27,3 %	27,4 %
Tap i % av brutto utlån	0,06 %	0,13 %	0,11 %
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,53 %	0,59 %	0,54 %
Resultat etter skatt i % av GFK	1,30 %	1,21 %	1,12 %
Misligholdte lån i % av brutto utlån	0,30 %	0,40 %	0,38 %
Egenkapitalandel	12,62 %	12,55 %	12,46 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,35 %	9,90 %	9,25 %
Kapitaldekning morbank	20,50 %	20,99 %	22,06 %
Kjernekapitaldekning morbank	18,64 %	18,89 %	20,04 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	18,64 %	18,89 %	20,04 %
Uvektet kjernekapitaldekning morbank	9,29 %	9,13 %	9,84 %
Kapitaldekning konsolidert	20,85 %	21,50 %	22,35 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	18,90 %	19,35 %	20,22 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	18,64 %	19,08 %	19,95 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	8,17 %	8,20 %	8,51 %
LCR	149 %	149 %	133 %
NSFR	142 %	147 %	144 %
Utlånsvekst egen balanse	11,16 %	5,93 %	8,53 %
Utlånsvekst inkl. BK	12,68 %	9,11 %	11,80 %
Innskuddsvekst	11,92 %	11,40 %	16,21 %
Innskudd i % av brutto utlån	90,86 %	90,24 %	89,85 %
Endring i forvaltningskapital	9,04 %	10,07 %	13,50 %
Brutto utlån næring inkl. BK	25,12 %	25,55 %	25,81 %
Brutto utlån privat inkl. BK	74,88 %	74,45 %	74,19 %
Antall årsverk	78	68	68
Antall ansatte	83	73	73
Sykefravær	3,60 %	8,60 %	7,43 %

# Styrets beretning

## Resultat

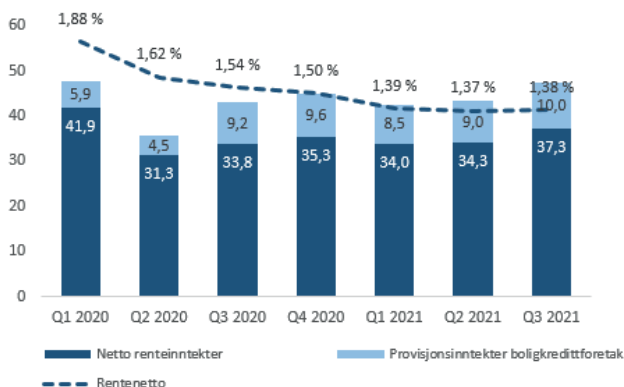
Sparebank 1 Gudbrandsdal oppnådde i tredje kvartal et resultat før skatt på 39,5 (29,8<sup>2</sup>) MNOK og et resultat etter skatt på 32,8 (23,8) MNOK. Resultat hittil i år før skatt er 118,3 (100,7) MNOK, mens resultatet etter skatt på 99,1 (84,3) MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 10,4 (9,9) %.



## Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak

Bankens netto renteinntekter i tredje kvartal var på 37,3 (33,8) MNOK, en økning på 3,5 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 47,3 (43,0) MNOK. Etter tredje kvartal har banken netto renteinntekter inkludert provisjon fra kredittforetak på 133,1 (126,7) MNOK.

Bankens rentenetto var på 1,38 (1,54) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



Provisjonsinntektene fra Sparebank 1 Boligkreditt AS etter tredje kvartal var 27,5 (19,7) MNOK. Dette er en økning på 7,8 MNOK målt mot samme periode i fjor.

I 2021 skal banken betale Sikringsfondsavgift på ca. 4,5 MNOK mot 4,0 MNOK i 2020. Sikringsfonds-avgiften er periodisert i regnskapet med 2,9 MNOK hittil i år.

## Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter i tredje kvartal var på 21,9 (20,1) MNOK. Provisjonsinntektene på 22,9 (21,1) MNOK kommer fra kredittforetak 10,0 (9,2) MNOK, betalingsformidling 4,2 (3,8) MNOK, provisjon fra forsikringsprodukter 4,7 (4,4) MNOK og andre provisjonsbaserte produkter 4,0 (3,7) MNOK. Hittil i år har banken netto provisjonsinntekter på 61,6 (50,9) MNOK.

Andre driftsinntekter utgjør i tredje kvartal 0,4 (0,5) MNOK og hittil i år 1,3 (1,5) MNOK.

Netto provisjons- og andre inntekter hittil i år utgjør 62,9 (52,4) MNOK. Økningen på 10,6 MNOK skyldes hovedsakelig økte provisjonsinntekter fra kredittforetak (7,8 MNOK) og provisjonsinntekter fra forsikringstjenester (1,1 MNOK).

## Utbytte

I tredje kvartal mottok banken utbytte fra finansielle investeringer på 0,03 (0,04) MNOK. Dette er i tråd med de forventninger banken hadde i tredje kvartal.

## Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter

Gjennom eierandel på 6,77 % 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 11,2 MNOK. Samlet resultatandel fra Samarbeidende Sparebanker AS hittil i år er på 25,6 MNOK.

Netto samlet utbytte og inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter etter tredje kvartal blir dermed 35,0 (39,9) MNOK.

<sup>2</sup> Tall i parentes i rapporten henviser til sammenlignbare tall på samme tid i fjor dersom ikke annet er opplyst

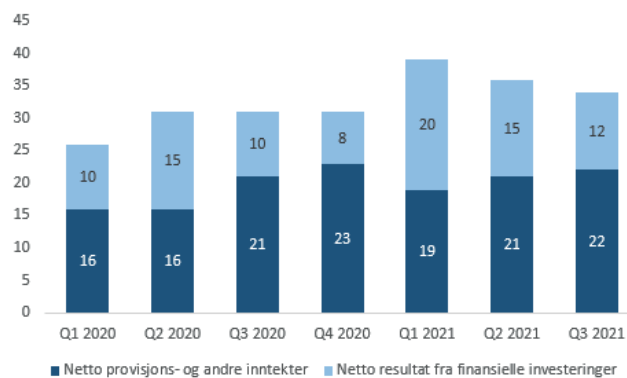
### Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapirer

Netto verdiendring knyttet til fastereuteutlån og sikring av denne porteføljen gir en positiv resultateffekt på 1,7 (- 10,1) MNOK hittil i år.

Transaksjoner i Samarbeidende Sparebanker AS og Spare-Bank 1 Forvaltning AS har hittil i år medført netto positiv verdiendring på 7,7 MNOK.

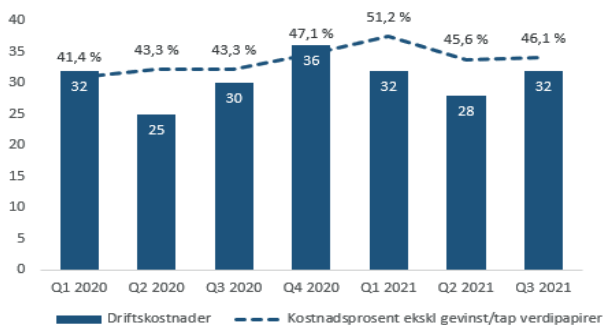
Øvrige verdiendringer på enkeltpapirer, fond og valuta viser netto positiv resultattilførsel i på 1,9 (4,8) MNOK hittil i år.

Samlet regnskapsmessig effekt fra netto verdiendringer og tap/gevinst på verdipapirer hittil i år blir dermed 11,3 (-5,2) MNOK.

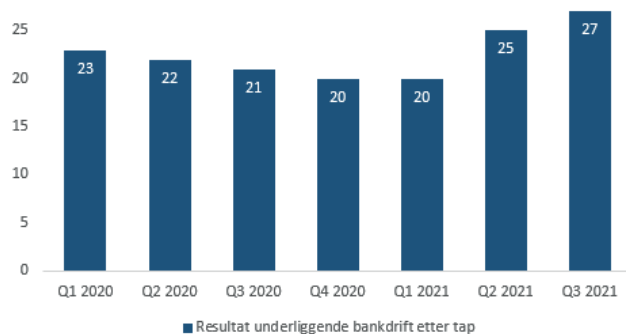


### Driftskostnader

Totale driftskostnader i tredje kvartal utgjorde 32,4 (30,3) MNOK. Hittil i år er driftskostnadene på 92,7 (86,1) MNOK. Økningen i driftskostnadene sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak økte lønnskostnader (7,0 MNOK). Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter (eksklusive gevinst/tap på verdipapirer) ble på 46,1 (43,3) %.



Underliggende bankdrift viser resultatet for banken når enkelthendelser og ekstraordinære hendelser elimineres bort. Underliggende bankdrift før tap etter tredje kvartal er 2,6 MNOK høyere sammenlignet med samme periode i 2020. Inkludert tapskostnader er den underliggende bankdriften 5,9 MNOK høyere sammenlignet med samme periode i 2020.



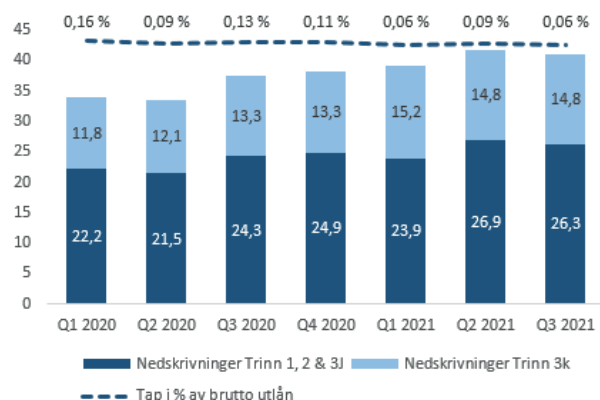
### Tap på utlån og garantier

Fra 01.01.2020 ble IFRS 9 implementert for måling av tap. For en nærmere omtale av IFRS 9 vises til note 1 Regnskapsprinsipper.

Resultatregnskapet er belastet med 0,1 MNOK i tredje kvartal

mot 3,8 MNOK i samme periode i fjor. Hittil i år er tapskostnaden på 3,8 (7,2) MNOK. Annualisert utgjør dette 0,06 % av brutto utlån.

Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier var 41,1 (37,6) MNOK ved utgangen av tredje kvartal. Det utgjør 0,47 (0,48) % av brutto utlån. Avsetningene fordeler seg med 30,1 MNOK på bedriftsmarkedet og 11,0 MNOK på personmarkedet. Se note 9 for nærmere spesifikasjon.



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 21 for flere detaljer.

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





## Balanse og soliditet

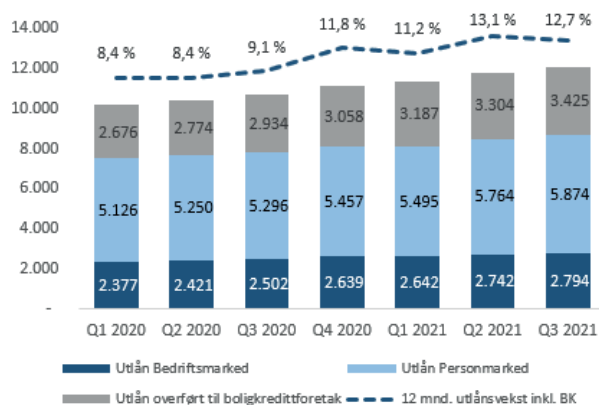
### Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 10.555 (9.680) MNOK ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 875 MNOK eller 9,0 %. Forvaltningskapital inkludert overført volum av utlån til boligkredittforetak var på samme tidspunkt 13.980 (12.614) MNOK. Økningen de siste 12 måneder var 1.366 MNOK tilsvarende 10,8 %.

### Utlån

Samlede utlån inkludert overføring av lån til boligkredittforetak var 12.093 (10.732) MNOK. Det gir en økning på 12,7 % siste 12 måneder. Utlån overført til boligkredittforetak utgjør 3.425 (2.934) MNOK. Det tilsvarer 28,3 (27,3) % av bankens samlede utlånsvolum.

Av det samlede utlånsvolumet inkludert overført volum til boligkredittforetak utgjorde andelen til bedriftsmarkedet 25,1 % mot 25,6 % på samme tid i 2020. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil det siste året.



Ved utgangen av tredje kvartal var 834 (806) MNOK av utlånene knyttet opp til fastrentebetingelser. Dette tilsvarer en økning på 3,5 % det siste året.

Utlånsporføljen inkludert overført utlånsvolum til kredittforetak til personmarkedet var 9.056 (7.990) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 1.066 MNOK tilsvarende 13,3 %. Banken har fortsatt god vekst i personmarkedet og har i en lengre sammenhengende periode økt sine markedsandeler.

Utlånsporføljen inkludert overført utlånsvolum til kredittforetak til bedriftsmarkedet var ved utgangen av tredje kvartal på 3.037 (2.743) MNOK. Det gir et økt volum på 295 MNOK eller 10,7 % de siste 12 måneder. Veksten i bedrifts-

markedet viser at bankens markedsandeler også øker i dette segmentet.

SpareBank 1 Gudbrandsdal ønsker å være en attraktivt og kompetent bank for næringslivet i Gudbrandsdalen med et bredt tilbud av produkter til konkurransedyktige vilkår. 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 utlånsporføljen 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 relativt lave og innenfor bankens normale intervall. Resultatførte tapskostnader på 3,8 (7,2) MNOK utgjør 0,06 (0,13) % av brutto utlån. Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av tredje kvartal er 96,5 (95,1) % av bankens utlånsporfølje klassifisert i de tre beste risikogruppene (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). Styret vurderer kvaliteten på utlånsporføljen som god.

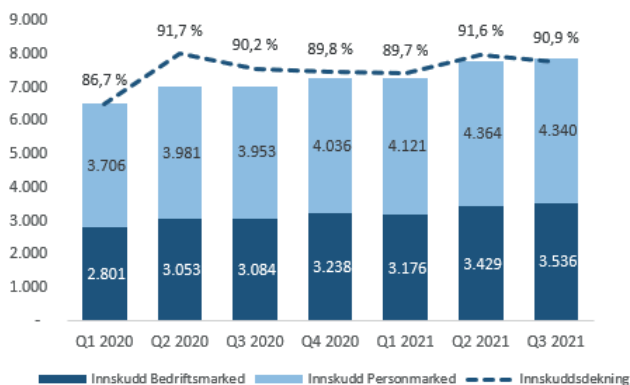
De aller fleste restriksjoner og begrensninger som følge av pandemien er opphevet og samfunnet er i stor grad tilbake til normalen. Til tross for dette mener styret det er grunn for å følge utviklingen i misligholdte engasjementer svært tett i de kommende månedene, og styret er forberedt på at tapskostnadene kan øke fremover.



## Innskudd

Banken hadde ved utgangen av tredje kvartal et innskuddsvolum på 7.875 (7.037) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 839 MNOK eller 11,9 %. Innskuddsdekningen etter overføring til kredittforetak var på 90,9 (90,2) %.

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



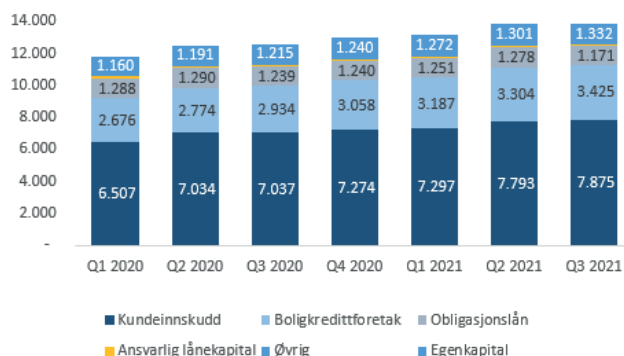
Innskudd relatert til personmarkedet var på 4.340 (3.954) MNOK og øker med 9,8 % de siste 12 måneder. Bedriftsmarkedet har et innskuddsvolum på 3.536 (3.083) MNOK, noe som gir en økning på 14,7 % i samme periode.

## Langsiktig finansiering

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var på 1.271 (1.340) MNOK ved utgangen av tredje kvartal. Disse består av 1.171 MNOK i senior obligasjonsgjeld og 100 MNOK i ansvarlig obligasjonsgjeld. Den gjennomsnittlige restløpetiden på gjelden var ved utgangen av kvartalet på 2,4 år. Av den eksterne gjelden forfaller 165 MNOK av senior obligasjonslåneporføljen og 40 MNOK av ansvarlig lån 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 366 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.



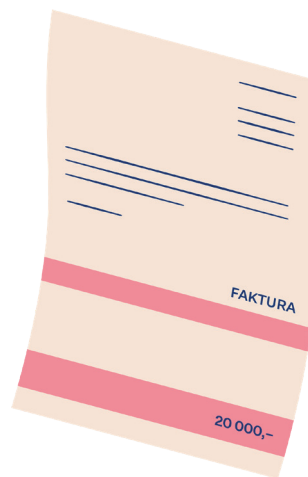
## Rentebærende verdipapirer og aksjebeholdning

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer var på 713 (348) MNOK. Beholdningen øker som følge av plassering av overskuddslikviditet i ulike lavrisikofond. Obligasjonsbeholdningen 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 423 (293) MNOK. Økningen skyldes i stor grad aksjeutvidelser i flere strategiske selskaper. Banken har ikke handelsportefølje eller aksjer som kategoriseres som omløpsmidler.

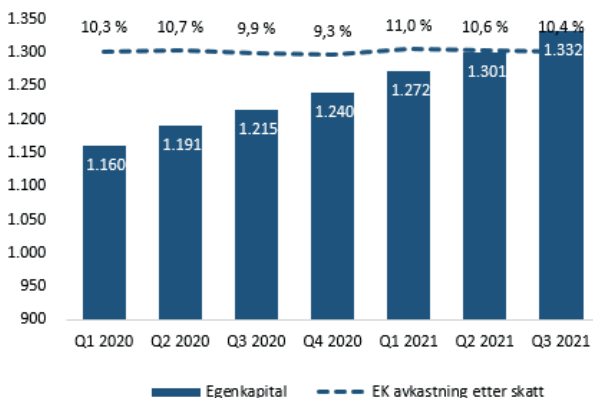
Bankens investering i SpareBank 1 Gruppen er bokført til 142,5 (153,8) MNOK og bokføres etter egenkapitalmetoden.

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



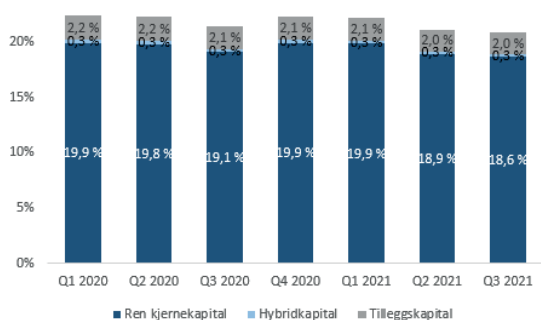
## Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var 1.332 (1.215) MNOK ved utgangen av tredje kvartal inkludert resultat hittil i år. Dette gir en egenkapitalandel på 12,6 (12,6) % av bankens balanse. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 10,4 (9,9) %.



Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i tre selskaper. Pr. 30. september 2021 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 18,6 (19,1) % etter forholdsmessig konsolidering. Kjernekapitaldekningen var på 18,9 (19,4) %, mens bankens kapitaldekning var 20,9 (21,5) %. Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering var på 8,2 (8,2) %.



Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis ren kjernekapital 18,6 (18,9) %, kjernekapital 18,6 (18,9) % og kapitaldekning på 20,5 (21,0) %.

Bankens kapitaldekning tilfredsstillende myndighetens krav med akseptable marginer. Ved utgangen av tredje kvartal er kravet til ren kjernekapital 13,2 %, kjernekapitaldekning 14,7 % og kapitaldekning på 16,7 % inkludert bankens spesifikke Pilar 2

krav på 2,2 %. Myndighetene forventer at bankens buffer til disse kravene er på minimum 1 %.

Regnskapet for tredje kvartal har ikke vært gjenstand for delårsrevisjon. Perioderesultatet på 99,1 MNOK er derfor ikke tillagt den ansvarlige kapitalen og kommer ikke til syne i tallene over som gjelder kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning.

## SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning konsernet ble etablert 1 mai 2021. På samme tidspunkt ble ODIN Forvaltning AS fisjonert ut av SpareBank 1 Gruppen AS og inn i SpareBank 1 Forvaltning AS til kontinuitet. SpareBank 1 Forvaltning AS hadde ved overføringstidspunktet identiske eiere og eierandeler som SpareBank 1 Gruppen AS. Det ble gjort en rebalansering av eierandeler i SpareBank 1 Forvaltning AS den 27. september 2021. SpareBank 1 Forvaltning AS kjøpte 1. juli SpareBank 1 Kapitalforvaltning og SpareBank 1 Verdipapirservise AS. Den 15. september 2021 ble det undertegnet avtale om å kjøpe SpareBank 1 SR Forvaltning. Regnskapsmessig vil det først skje når nødvendige tillatelser fra Finanstilsynet foreligger, og ikke tidligere enn 1. desember 2021.

Konsernresultatet før skatt i per tredje kvartal ble 114 MNOK. Resultatet fra ODIN Forvaltning AS og SpareBank 1 Forvaltning AS er tatt med fra og med 1. mai og resultatene fra SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservise er tatt med fra og med 1. juli 2021. Egenkapitalavkastningen etter skatt per 30. september er beregnet til 16,9 %.

- ODIN Forvaltning konsern oppnådde et resultat før skatt på 196 (93) MNOK. Økt forvaltningskapital, blant annet som følge av god netto nyttegning, medførte 55 MNOK i høyere forvaltningshonorarer.
- SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS fikk et resultat før skatt på 18 (10) MNOK.
- SpareBank 1 Verdipapirservise sitt resultat ble null.

Samlet forvaltningskapital i SpareBank 1 Forvaltning konsernet var 938 MNOK.

## 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. Banken arbeider målrettet for å hindre hvitvasking og terrorfinansiering.

## 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 2021 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 2021. Bankens bidrag etter tredje kvartal til denne gruppen utgjør 5,3 MNOK.

Generalforsamlingen vedtok i mars å utdele rekordhøye 7,5 MNOK til gaveformål i 2021 som vil tildeles aktører i vårt lokalområde på bakgrunn av søknader. Dette er gaver til allmennyttige formål, midler til fullfinansiering av viktige prosjekter for lokalsamfunnet samt stipender til unge talenter innenfor kultur, idrett, akademia og gründervirksomhet.

## Utsiktene fremover

Nasjonale tiltak for å motvirke smittespredning av Covid-19 er gradvis lettet på de siste månedene og fra lørdag 24. september kl. 16.00 ble de aller fleste nasjonale tiltak opphevet. Det innebærer at vi nå går inn i en ny fase med et mer åpent og normalisert samfunn der de fleste funksjoner og muligheter igjen er tilgjengelige. Hva dette vil innebære for vårt område, for vårt næringsliv og hver enkelt innbygger i Lillehammer og Gudbrandsdalen er fremdeles uklart, men styret forventer positive ringvirkninger ved økt aktivitet, mobilitet og interaksjon. Usikkerheten går mest på hvor raskt samfunnet igjen vil fungere slik vi kjente det før mars i 2020. Et annet forhold er hvordan smittespredningen vil utvikle seg med de nye samfunnsmessige rammebetingelsene. Styret forventer at normaliseringen skal gi positive impulser til næringslivet, særlig positivt for reiselivet, restaurant- og hoteller og tilknyttede servicebedrifter.

I pandemiens første fase var det dystre scenarier som ble tegnet både for liv, helse og økonomi. Mange bransjer ble stengt helt ned og for styrets del var bekymringen størst rundt betydelige bransjer som knyttes til reiselivet i distrik-

tet. Styret har i hele perioden lagt vekt på å følge utviklingen tett samt bidra med løsninger og muligheter for våre kunder som ble rammet. Dette i kombinasjon med betydelige myndighetsinitierte støtteordninger har sørget for at store deler av vårt næringsliv har kommet gjennom perioden på en slik måte at de igjen kan se fremover med en viss optimisme. Styret antar at det fortsatt vil være en overgangsperiode der ting gradvis kommer tilbake til normale tilstander, men vi opplever at vi er på rett vei.

Internasjonalt er økonomien i bedring i de fleste regioner. Den mørkeste skyen på himmelen anses å være stedvis høye inflasjonstall der nivåene i USA får mye av oppmerksomheten. Myndighetene argumenterer med at disse vil avta om relativt kort tid og har foreløpig avstått fra å sette inn tiltak.

Nasjonalt opplever vi en gradvis forbedring av økonomien i takt med normaliseringen etter pandemien. Arbeidsledigheten har fortsatt en fallende trend. I september er det registrert 2,4 % helt ledige (NAV) som er på samme nivå som rett før pandemiens utbrudd. Konsumprisindeksen ved utgangen av september viser en 12. mnd. vekst på 4,1 % der energikostnadene er den klart største vekstkomponenten. Konsumprisindeksen justert for avgifter og energikostnader har en mer moderat vekst på 1,2 %.

De gradvis lysere økonomiske utsiktene har medført at Norges Bank gjennom 2021 har varslet heving av styringsrenten. Første heving på 0,25 % ble besluttet i september og samtidig varslet sentralbanken at desember er neste sannsynlige tidspunkt for ytterligere heving. Styret ser hevingen i september og varslene om ytterligere hevinger det neste året som et sunnhetstegn. Norsk økonomi er i ferd med å bli friskmeldt og normalisert.

Styret vil fortsatt ha stort fokus på bankens evne til å opprettholde lønnsomheten og soliditeten i tiden som ligger foran oss. Pandemien har ristet litt i vår tradisjonelle måte å bygge soliditet ved at det generelle rentenivået har sunket til historisk lave nivåer. Til tross for dette leverer banken resultater som bygger trygghet for at bankens driftsgrunnlag opprettholdes og også styrkes. Vi ser det også gjennom den sterke veksten på bankens kjerneprodukter innskudd og utlån. Styret er derfor godt tilfredse med utviklingen hittil i 2021 og har forventninger til at dette bildet skal opprettholdes ut året.

For banken er det avgjørende at vi utøver vårt samfunnsoppdrag på en slik måte at det stimulerer til aktivitet, utvikling og positivitet i Lillehammer og Gudbrandsdalen. Vår ambisjon er derfor å ytterligere styrke deltagelse, synlighet og tilrettelegging for at vår region skal øke sin attraktivitet i årene som kommer. På sikt er det den klart viktigste faktoren for at Lillehammer og Gudbrandsdalen skal beholde en selvstendig bank der fokuset er rettet mot det som skjer i vårt nærområde og der banken vil fortsette å stimulere til aktivitet i by og bygd i Gudbrandsdalen.

**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, 5. november, 2021

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal



Pål Egil Rønn  
styreleder



Guro Selfors Lund  
nestleder



Frode Henning Killi  
styremedlem



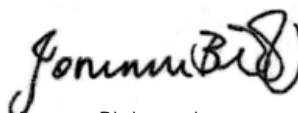
Trond Skjellerud  
styremedlem



Siv Høye  
styremedlem



Trond Amundsen  
styremedlem



Jorunn Blekastad  
styremedlem



Per Ivar Kleiven  
administrerende banksjef



# Resultatregnskap

(tall i hele tusen kroner)	Note	Q3 2021	Q3 2020	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Renteinntekter, amortisert kost		53.522	52.503	157.426	179.913	232.741
Renteinntekter, øvrige		-2.515	-2.310	-6.872	-1.896	-4.354
Rentekostnader		13.682	16.371	44.920	71.029	86.069
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>5</b>	<b>37.325</b>	<b>33.821</b>	<b>105.633</b>	<b>106.988</b>	<b>142.318</b>
Provisjonsinntekter		22.868	21.126	64.290	54.302	76.891
Provisjonskostnader		1.017	1.038	2.712	3.375	4.258
Andre driftsinntekter		382	549	1.353	1.447	2.009
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>6</b>	<b>22.233</b>	<b>20.637</b>	<b>62.932</b>	<b>52.374</b>	<b>74.642</b>
Inntekter fra utbytter	7	27	38	9.863	7.549	8.914
Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter	7	11.177	8.013	25.145	32.311	39.349
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	7	1.208	1.382	11.294	-5.192	-4.962
<b>Sum inntekter</b>		<b>71.971</b>	<b>63.892</b>	<b>214.867</b>	<b>194.031</b>	<b>260.261</b>
Lønn og andre personalkostnader		18.797	15.299	48.013	41.012	61.330
Andre driftskostnader		13.998	13.780	42.582	41.696	58.522
Av- og nedskrivninger av varige driftsmidler		-410	1.180	2.115	3.389	4.505
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>32.386</b>	<b>30.260</b>	<b>92.710</b>	<b>86.097</b>	<b>124.357</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>39.585</b>	<b>33.632</b>	<b>122.157</b>	<b>107.934</b>	<b>135.904</b>
Tap på utlån og garantier	9	129	3.844	3.835	7.185	8.784
<b>Resultat før skatt</b>		<b>39.457</b>	<b>29.788</b>	<b>118.322</b>	<b>100.749</b>	<b>127.120</b>
Skattekostnad		6.648	5.943	19.248	16.422	20.335
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>32.809</b>	<b>23.845</b>	<b>99.074</b>	<b>84.327</b>	<b>106.785</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>						
<b>Resultat</b>		<b>32.809</b>	<b>23.845</b>	<b>99.074</b>	<b>84.327</b>	<b>106.785</b>
<i>Poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</i>						
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		-125	-75	12	2.970	4.630
Skatteeffekt		26	19	21	-743	-780
<b>Utvidet resultat</b>		<b>-99</b>	<b>-56</b>	<b>34</b>	<b>2.228</b>	<b>3.850</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>32.710</b>	<b>23.789</b>	<b>99.108</b>	<b>86.555</b>	<b>110.635</b>

# Balanse

(tall i hele tusen kroner)	Note	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>EIENDELER</b>				
Kontanter		9.844	15.303	14.693
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		688.305	1.022.207	825.178
Netto utlån til kunder	8	8.629.611	7.762.042	8.059.022
Rentebærende verdipapirer	12	713.144	149.667	511.019
Finansielle derivater	10,12	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egnekapitalinteresser	12	275.148	452.918	255.477
Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	12	148.035	158.651	166.265
Overtatte eiendeler		9.006	10.834	10.556
Varige driftsmidler		63.849	59.321	58.519
Utsatt skattefordel	13	5.994	3.175	5.994
Andre eiendeler	13	12.139	45.598	33.936
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>10.555.074</b>	<b>9.679.716</b>	<b>9.940.659</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Innskudd fra og gjeld til kunder	15	7.875.253	7.036.674	7.273.852
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	1.171.206	1.239.499	1.239.555
Finansielle derivater	10,12	6.973	33.517	24.865
Annen gjeld	18	60.289	47.502	56.301
Pensjonsforpliktelser	18	5.710	5.438	5.744
Utsatt skatt		-	-	-
Andre avsetninger og forpliktelser		2.930	1.739	1.532
Ansvarlig lånekapital	16	100.238	100.216	100.234
<b>SUM GJELD</b>		<b>9.222.598</b>	<b>8.464.585</b>	<b>8.702.083</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
Sparebankens fond		1.230.505	1.128.576	1.127.941
Gavefond		2.863		
Periodens resultat		99.108	86.555	110.635
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1.332.477</b>	<b>1.215.131</b>	<b>1.238.576</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>10.555.074</b>	<b>9.679.716</b>	<b>9.940.659</b>
<b>Poster utenom balansen:</b>				
SpareBank 1 Boligkreditt AS		3.424.906	2.934.331	3.058.437
Garantier		171.830	160.359	163.998

## Endring i egenkapital

	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
<b>Egenkapital pr. 01.01.2021</b>	<b>1.238.576</b>	<b>-</b>	<b>1.238.576</b>
Udisponert resultat	99.074		99.074
Avsatt gaver	-7.500	7.500	-
Endringer i EK SamSpar fra Q4 til revidert regnskap	-133		-133
Korrigert resultat SamSpar tidligere år	-438		-438
Gaveutbetalinger		4.637	-4.637
<i>Poster som reverseres over resultat</i>			
Udisponert utvidet resultat	34		34
<b>Egenkapital per 30.09.2021</b>	<b>1.329.613</b>	<b>2.863</b>	<b>1.332.477</b>

	Sparebankens fond	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 31.12.2019</b>	<b>1.063.765</b>	<b>1.063.765</b>
<i>Implementeringseffekt IFRS9</i>	64.206	64.206
<b>Egenkapital per 01.01.2020</b>	<b>1.127.971</b>	<b>1.127.971</b>
Endring pensjon ført over egenkapitalen	-30	-30
Disponert resultat	106.785	106.785
<i>Poster som reverseres over resultat</i>		
Disponert utvidet resultat	3.850	3.850
<b>Egenkapital per 31.12.2020</b>	<b>1.238.576</b>	<b>1.238.576</b>



## Kontantstrømoppstilling

	30.09.2021	31.12.2020
Resultat fra ordinær drift	118.322	127.120
Ordinære avskrivninger	3.791	4.644
Gevinst ved avgang langsiktige verdipapirer	-7.715	579
Gevinst salg anleggsmidler	-1.676	-139
Tap på utlån	3.835	8.784
Betalbare skatter	-19.248	-23.217
Endringer ført direkte mot Sparebankens fond	-5.173	68.056
Avsatt til gaver	-	-
<b>Tilført fra årets drift</b>	<b>92.136</b>	<b>185.827</b>
Endring kortsiktig gjeld	-12.540	13.417
Endring kortsiktige fordringer	21.797	-17.448
<b>Netto likviditetsendring i resultatregnskapet</b>	<b>101.393</b>	<b>181.795</b>
Endring brutto utlån	-572.874	-638.546
Endring innskudd fra kunder	-202.125	1.014.358
Endring kortsiktige verdipapir	601.401	-10.549
<b>Netto endring fra virksomheten (A)</b>	<b>-72.205</b>	<b>547.058</b>
Investering i varige driftsmidler	-10.871	-3.075
Salg av varige driftsmidler	1.750	440
Salg langsiktige verdipapir	18.591	222
Endring langsiktige verdipapir	-10.641	-282.464
<b>Netto likviditetsendring fra investeringer (B)</b>	<b>-1.171</b>	<b>-284.877</b>
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	-68.346	-19.973
<b>Netto likviditetsendring fra finansiering (C)</b>	<b>-68.346</b>	<b>-19.973</b>
<b>Sum endring likvider (A+B+C)</b>	<b>-141.722</b>	<b>242.208</b>
Likvidbeholdning 01.01.	839.871	597.664
<b>Likvidbeholdning ved periodens slutt</b>	<b>698.149</b>	<b>839.871</b>
<i>som består av:</i>		
Konter og innskudd i Norges Bank	9.844	14.693
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	688.305	825.178
<b>Likvidbeholdning ved periodens slutt</b>	<b>698.149</b>	<b>839.871</b>

# Noter til regnskapet

Tallene er ikke reviderte

## Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet til SpareBank 1 Gudbrandsdal omfatter perioden 01.01. – 30.09.21.

Kvartalsregnskapet er avlagt i samsvar med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som er gjort gjeldende i Norge etter forskrift om IFRS-forordning og regnskapsloven, for regnskapsår som starter 1. januar eller senere. Banken har valgt å avlegge regnskapet etter §1-4 2.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. I kvartalsrapporten er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn. For fullstendig prinsippnote vises det til årsrapporten for 2020.

### IFRS standarder som trådte i kraft

Implementeringen av IFRS 16 leieavtaler, med virkning fra 01.01.2021, påvirker leietakers regnskapsføring og fører til at vesentlige leieavtaler balanseføres. Standarden fjerner skille mellom operasjonell og finansiell leie, og krever innregning av en bruksrett (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for disse avtalene. Sparebank 1 Gudbrandsdal vil benytte seg av fritaket for kortsiktige leieavtaler (under 12 mnd) og leieavtaler med lav verdi (under 5.000 USD).

I resultatregnskapet er leiekostnadene erstattet med renter og avskrivninger. Effekten på resultat påvirkes fordi den totale kostnaden (avskrivninger og renter) er høyere i de første årene av en leieperiode og lavere senere år. Se note 19 for ytterligere spesifikasjon.

### Nedskrivning av utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 vil gjelde for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er

beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet løpetid, det vil si forskjellen mellom de kontraktmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

Metodikken i IFRS 9 standarden innebærer noe større volatilitet i nedskrivningene, og det forventes at nedskrivninger kommer tidligere enn ved dagens praksis. Dette vil være spesielt merkbart ved inngangen til en nedgangskonjunktur.

### Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Tapsestimatene blir beregnet basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold over lånets løpetid (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Banken har historikk for observert PD og implisitt LGD, som danner grunnlag for estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. Modellen inneholder 3 ulike scenarier, «normalscenario», «oppgangsscenario» og «nedgangsscenario», og det beregnes et forventet tap (expected credit loss – ECL) for hvert scenario. ECL for en kombinasjon av de tre scenariene er et vektet gjennomsnitt for de tre scenariene, hvor «normalscenario» vektet med 80 %, «oppgangsscenario» vektet med 10 % og «nedgangsscenario» vektet med 10 %. ECL-scenariene lages på bakgrunn av referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank.

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn:

#### Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien inngår alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

#### Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen inngår eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi eiendeler med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som ikke er klassifisert som kredittforringet. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede PD har økt vesentlig.

Følgende regler for kategorisering av trinn 2 gjelder:

- En konto skal ha trinn 2 når kontoen er i overtrekk eller har restanse på 30 dagers varighet eller mer.
- En konto skal ha trinn 2 når den tilhører en kunde som har blitt satt til særlig oppfølging. Kriteriene for dette fastsetter banken og kontoen settes i kategori 2 manuelt. Kriteriene kan bl.a. være at kunden er på watchlist.
- En konto skal ha trinn 2 når kundens PD er over 2,5 ganger opprinnelig PD og når endringen i PD er over 0,60 prosent. Endringen måles ved å sammenligne kundens PD samme måned som kontoen ble opprettet/ fornyet («PD\_IB») med kundens PD for måneden det rapporteres på («PD\_UB»).

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen inngår eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og/eller som er misligholdt på balansedato (klasse J eller K). For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over løpetiden.

#### Misligholdte/tapsutsatte engasjement

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikt over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt innen 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer. Tapsutsatte engasjementer består av sum misligholdte engasjementer over 3 måneder og øvrige tapsutsatte engasjement (ikke-misligholdte engasjement med individuell nedskrivning).

#### Konstaterte tap

Når det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige, klassifiseres tapene som konstaterte tap. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte individuelle nedskrivninger (trinn 3) føres mot nedskrivningene. Konstaterte tap uten dekning i de individuelle nedskrivningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere nedskrivninger resultatføres. Når tap er konstatert vil lånet bli fraregnet i balansen. Kriterier for når dette skal skje er blant annet:

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet vil normalt legges på langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

#### Note 2 Kritiske estimater

Ved utarbeidelse av selskapets regnskap foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og informasjon i noter. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader og noteopplysninger.

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet. Faktiske resultater vil avvike fra de estimerte størrelser. Postene omtalt under er utvalgte poster hvor det utvises størst grad av skjønn.

#### Tap på utlån og garantier

Banken gjennomgår årlig den delen av bedriftsmarkedsporteføljen som tilligger utsatte risikoklasser eller der det identifiseres negativ migrasjon. Store og risikoutsatte engasjementer, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Engasjementer som er misligholdt over 90 dager vurderes som tapsutsatte engasjementer. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom det foreligger erfaring med dårlig betalingshistorikk.

#### Utlån til virkelig verdi

Alle utlån til kunder med fast rente og utlån til kunder med flytende rente med pant i boligeiendom måles til virkelig verdi ref. note 8. Måling av virkelig verdi gjøres for den samlede porteføljen av fastrenteutlån og basert på endring i estimert markedsrente og endring i kredittrisiko. Verdsettelsen er således beheftet med usikkerhet.

#### Virkelig verdi av investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler

Måling av virkelig verdi på aksjer, egenkapitalbevis og andeler som ikke omsettes i et aktivt marked vil bestemmes ved å bruke en av følgende eller en kombinasjon av følgende verdsettelsesmetoder: (I) siste kjente transaksjonskurs, (II) resultat per aksje, (III) utbytte per aksje, (IV) rapportert EBITDA for underliggende selskap og (V) siste kjente transaksjonskurs på sammenlignbare instrumenter. Slike verdsettelser vil være beheftet med usikkerhet. Ref. note 12.

### Note 3 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder. Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Segmentet "Ufordelt" er de inntekter og kostnader som ikke lar seg allokere til PM eller BM. Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 8.

30.09.2021	Privatmarked	Bedriftsmarked	Ufordelt	Totalt
<b>Resultat</b>				
Netto renteinntekter	75.168	41.292	-10.826	105.633
Netto provisjonsinntekter	7.466	3.977	50.135	61.578
Andre driftsinntekter	-	-	1.353	1.353
Netto avkastning på finansielle investeringer	-	-	46.302	46.302
Driftskostnader	58.407	20.396	13.906	92.710
<b>Resultat før tap</b>	<b>24.226</b>	<b>24.873</b>	<b>73.058</b>	<b>122.157</b>
Tap på utlån og garantier	-1.017	-2.818	-	-3.835
<b>Resultat før skatt</b>	<b>23.209</b>	<b>22.055</b>	<b>73.058</b>	<b>118.322</b>
<b>Balanse</b>				
Brutto utlån til kunder	5.873.595	2.794.328	-153	8.667.770
Avsetning for tap	-10.961	-27.197	-	-38.158
Andre eiendeler	-	-	1.925.462	1.925.462
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>5.862.635</b>	<b>2.767.130</b>	<b>1.925.309</b>	<b>10.555.074</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.339.605	3.535.648	-	7.875.253
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	-23	-2.907	-	-2.930
Annen gjeld og egenkapital	-	-	2.682.751	2.682.751
<b>Sum egenkapital og gjeld pr segment</b>	<b>4.339.582</b>	<b>3.532.741</b>	<b>2.682.751</b>	<b>10.555.074</b>

### Note 4 Kapitaldekning

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

Pr. 30.09.21 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 Finanstilsynet 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.

Finanstilsynet publiserte den 10. desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skal vurderes som høyrisiko. Det henvises ellers til note 36 i bankens årsrapport for 2020 for ytterligere beskrivelse.

**Note 4 fortsetter**

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>Ansvarlig kapital</b>			
Sparebankens fond	1.230.505	1.128.576	1.238.576
<b>Egenkapital</b>	<b>1.230.505</b>	<b>1.128.576</b>	<b>1.238.576</b>
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-248.964	-247.737	-262.443
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>981.541</b>	<b>880.840</b>	<b>976.133</b>
Fondsobligasjon	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
<b>Kjernekapital</b>	<b>981.541</b>	<b>880.840</b>	<b>976.133</b>
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000	100.000
Periodisert rente ansvarlig lånekapital	238	216	234
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-2.272	-2.584	-1.592
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.079.507</b>	<b>978.472</b>	<b>1.074.775</b>
<b>Risikovektet beregningsgrunnlag</b>			
Kreditrisiko	4.759.153	4.163.094	4.364.219
Operasjonell risiko	504.272	495.974	504.272
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	2.534	3.549	3.320
<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>5.265.959</b>	<b>4.662.617</b>	<b>4.871.811</b>
<b>Kapitaldekning</b>			
Ren kjernekapitaldekning	18,64 %	18,89 %	20,04 %
Kjernekapitaldekning	18,64 %	18,89 %	20,04 %
Kapitaldekning	20,50 %	20,99 %	22,06 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	9,29 %	9,13 %	9,84 %
<b>Bufferkrav</b>			
Bevaringsbuffer	131.649	116.565	121.795
Motsyklisk buffer	52.659	46.626	48.718
Systemrisikobuffer	157.979	139.879	146.154
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>342.287</b>	<b>303.070</b>	<b>316.668</b>
Minimumskrav til ren kjernekapital	352.819	312.395	326.411
<b>Tilgjengelig ren kjernekapital</b>	<b>286.435</b>	<b>265.374</b>	<b>333.054</b>

**Note 4 fortsetter**

<b>Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Stater	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	139.374	209.738	180.349
Foretak	361.414	238.143	226.919
Massemarked	1.075.415	1.123.142	1.155.646
Pantesikkerhet i eiendom:			
- Pantesikkerhet i boligeiendom	2.187.259	1.986.939	2.039.676
- Pantesikkerhet i næringseiendom	509.199	255.216	323.799
Forfalte engasjementer	48.022	35.557	29.822
Høyrisiko-engasjementer	65.647	-	60.000
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.517	14.587	14.593
Andeler i verdipapirfond	80.545	25.736	56.371
Egenkapitalposisjoner	172.233	153.607	162.090
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	105.528	120.430	114.954
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>4.759.153</b>	<b>4.163.094</b>	<b>4.364.219</b>

<b>Forholdsmessig konsolidering</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Ren kjernekapital	1.179.778	1.061.280	1.172.119
Kjernekapital	1.196.098	1.075.783	1.188.139
Ansvarlig kapital	1.319.223	1.195.510	1.312.906
Beregningsgrunnlag	6.327.707	5.560.897	5.875.434
<b>Kapitaldekning</b>			
Ren kjernekapitaldekning	18,64 %	19,08 %	19,95 %
Kjernekapitaldekning	18,90 %	19,35 %	20,22 %
Kapitaldekning	20,85 %	21,50 %	22,35 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	8,17 %	8,20 %	8,51 %

**Note 5 Netto renteinntekter**

	Q3 2021	Q3 2020	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>Renteinntekter</b>					
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	249	294	637	3.482	3.683
Renter av utlån til og fordringer på kunder	53.274	52.208	156.789	176.431	229.058
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	317	292	968	1.718	2.009
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-2.832	-2.602	-7.840	-3.614	-6.362
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>51.008</b>	<b>50.193</b>	<b>150.554</b>	<b>178.017</b>	<b>228.387</b>
<b>Rentekostnader</b>					
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	12	-	12	8	8
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	8.957	10.187	28.503	45.853	55.722
Renter på utstedte verdipapirer	3.183	4.622	11.800	19.879	23.457
Renter på ansvarlig lånekapital	545	527	1.650	2.185	2.724
Avgifter til bankenes sikringsfond	966	1.034	2.898	3.103	4.158
Renter på leieforpliktelser etter IFRS 16 <sup>3</sup>	19		57		
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>13.682</b>	<b>16.371</b>	<b>44.920</b>	<b>71.029</b>	<b>86.069</b>
<b>Sum netto renteinntekter</b>	<b>37.325</b>	<b>33.821</b>	<b>105.633</b>	<b>106.988</b>	<b>142.318</b>



<sup>3</sup> Gjelder fra 01.01.2021

**Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter**

	Q3 2021	Q3 2020	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>Provisjonsinntekter</b>					
Garantiprovisjon	665	569	1.843	1.786	2.427
Verdipapiromsetning og forvaltning	943	635	2.588	1.760	2.468
Forsikringstjenester	4.668	4.429	13.782	12.693	17.162
Betalingsformidling	4.156	3.819	11.441	11.121	15.209
Andre provisjonsinntekter	2.450	2.449	7.153	7.279	10.402
<b>Sum provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak</b>	<b>12.883</b>	<b>11.902</b>	<b>36.807</b>	<b>34.639</b>	<b>47.668</b>
Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt	9.986	9.224	27.483	19.663	29.223
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>22.868</b>	<b>21.126</b>	<b>64.290</b>	<b>54.302</b>	<b>76.891</b>
<b>Provisjonskostnader</b>					
Betalingsformidling	927	911	2.497	3.048	3.808
Andre provisjonskostnader	89	127	215	328	450
<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>1.017</b>	<b>1.038</b>	<b>2.712</b>	<b>3.375</b>	<b>4.258</b>
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>21.852</b>	<b>20.089</b>	<b>61.578</b>	<b>50.927</b>	<b>72.633</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>					
Leieinntekter fast eiendom	221	362	942	1.052	1.408
Andre driftsinntekter	161	187	412	395	601
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>382</b>	<b>549</b>	<b>1.353</b>	<b>1.447</b>	<b>2.009</b>
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>22.233</b>	<b>20.637</b>	<b>62.932</b>	<b>52.374</b>	<b>74.642</b>

**Note 7 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter**

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>Sum utbytte</b>	<b>9.863</b>	<b>7.549</b>	<b>8.914</b>
<b>Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet</b>	<b>25.145</b>	<b>32.311</b>	<b>39.349</b>
Netto verdiendring på fastrenteutlån	-16.196	25.430	18.765
Netto resultat fra rentebærende verdipapirer	1.815	36	3.006
Netto verdiendring tilknyttet selskap	7.715	62	-517
Netto verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis	80	4.809	750
Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater	17.881	-35.529	-26.967
<b>Sum netto verdiendring på verdipapirer</b>	<b>11.294</b>	<b>-5.192</b>	<b>-4.962</b>
<b>Sum inntekt og verdiendring fra finansielle eiendeler</b>	<b>46.302</b>	<b>34.669</b>	<b>43.301</b>



**Note 8 Utlån til og fordringer på kunder**
**Brutto utlån fordelt på sektor og næring**

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Primærnæring	844.086	830.681	855.770
Industri	48.492	49.279	50.141
Elektrisitetsproduksjon	18.786	19.054	19.009
Bygg og anlegg	264.747	280.240	296.614
Varehandel	110.876	112.772	126.557
Overnatting og servering	69.566	64.014	66.226
Omsetning og drift av fast eiendom	937.477	726.576	797.050
Tjenesteyting	217.386	124.132	133.657
Øvrige næringer	282.762	265.858	293.596
Sum bedriftsmarked	2.794.178	2.472.606	2.638.620
Personmarked	5.873.592	5.325.302	5.457.073
<b>Brutto utlån</b>	<b>8.667.770</b>	<b>7.797.907</b>	<b>8.095.694</b>
-Tap på utlån til amortisert kost	-15.737	-18.005	-18.338
-Tap på utlån til virkelig verdi	-22.423	-17.860	-18.333
<b>Netto utlån</b>	<b>8.629.611</b>	<b>7.762.042</b>	<b>8.059.022</b>
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>8.667.770</b>	<b>7.797.907</b>	<b>8.095.694</b>
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	3.424.906	2.934.331	3.058.437
<b>Sum brutto utlån inkl. kredittforetak</b>	<b>12.092.676</b>	<b>10.732.238</b>	<b>11.154.130</b>

**Kredittkvalitet i utlånsporteføljen**

Brutto utlån	Hittil i 2021			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
<b>Balanse 31.12.2020</b>	<b>7.302.625</b>	<b>742.732</b>	<b>50.337</b>	<b>8.095.694</b>
Avsetning til tap				
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 1</i>	189.187	-188.127	-1.060	0
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 2</i>	-292.294	292.294	-	-
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 3</i>	-6.871	-10.379	17.250	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2.418.999	68.773	4.402	2.492.174
Økning i trekk på eksisterende lån	91.958	9.313	162	101.433
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-364.139	-31.353	-3.961	-399.453
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1.526.973	-86.684	-6.617	-1.620.275
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning				
Endring som skyldes konstaterede nedskrivninger (konstaterede tap)			-1.804	-1.804
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterede)				
Endringer i modell/risikoparametre				
Valuta og andre bevegelser				
<b>Balanse 30.09.2021</b>	<b>7.812.490</b>	<b>796.570</b>	<b>58.710</b>	<b>8.667.770</b>

**Note 9 Tap på utlån og garantier**

Periodens tapskostnader	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Endring i avsetning til tap etter IFRS 9	4.685	7.089	8.991
Konstaterte tap	1.501	1.328	1.463
Reversering av tidligere konstaterte tap	-2.351	-1.233	-1.671
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>3.835</b>	<b>7.185</b>	<b>8.784</b>

Avsetning til tap	Hittil i 2021		
	Avsetning til tap amortisert kost (BM)	Virkelig verdi over utvidet reslutat (PM)	Sum avsetning til tap på utlån og garantier
<b>Balanse 31.12.2020</b>	<b>28.411</b>	<b>9.792</b>	<b>38.203</b>
Endring avsetning for tap	2.692	1.191	3.883
<i>Netto konstatert / innbetalt tidl. Konstatert</i>	-998		-998
<b>Balanse 30.09.2021</b>	<b>30.105</b>	<b>10.983</b>	<b>41.088</b>
<i>Herav:</i>			
Avsetning til tap på utlån			38.158
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn			2.930

Avsetning til tap, fordelt per trinn iht. IFRS9	Hittil i 2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Balanse 31.12.2020</b>	<b>8.435</b>	<b>15.951</b>	<b>13.818</b>	<b>38.203</b>
<i>Overført til (fra) trinn 1</i>	1.784	-1.784	-	-
<i>Overført til (fra) trinn 2</i>	-369	369	-	-
<i>Overført til (fra) trinn 3</i>	-	-107	107	-
Netto endring i måling av tap	1.415	-1.522	107	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1.401	289	41	1.731
Økning i trekk på eksisterende lån	1.362	4.185	2.367	7.915
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-3.133	-1.084	-90	-4.306
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-943	-500	-14	-1.457
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-998	-998
<b>Balanse 30.09.2021</b>	<b>8.537</b>	<b>17.320</b>	<b>15.231</b>	<b>41.088</b>
<i>Herav Privatmarked</i>	2.972	3.933	4.078	10.983
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	5.565	13.387	11.153	30.105

Brutto utlån, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Hittil i 2021			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Balanse 31.12.2020	7.302.625	742.732	50.337	8.095.694
Endring	509.866	53.838	8.373	572.076
<b>Balanse 30.09.2021</b>	<b>7.812.490</b>	<b>796.570</b>	<b>58.710</b>	<b>8.667.770</b>
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,11 %	2,17 %	25,94 %	0,47 %

Misligholdte engasjement	30.09.2021	31.12.2020
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	23.241	30.753
Trinn 3 nedskrivning	-6.237	-7.092
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>17.004</b>	<b>23.661</b>
Avsetningsgrad	26,8 %	23,1 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,30 %	0,38 %
<b>Øvrig tapsutsatte engasjement:</b>		
Øvrig tapsutsatte engasjement	8.651	6.307
Trinn 3 nedskrivning	-8.587	-6.205
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>65</b>	<b>102</b>
Avsetningsgrad	99,3 %	98,4 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,11 %	0,08 %

Lån med betalingslettelser (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Lån med betalingslettelser uten nedskrivning	402	65.853	8.063	74.318
Lån med betalingslettelser med nedskrivning			1.183	1.183
<b>Netto lån med betalingslettelser</b>	<b>402</b>	<b>65.853</b>	<b>9.246</b>	<b>75.501</b>

### Sensitivitetsanalyse tapsmodell

Analysen simulerer sensitiviteten knyttet til vesentlig økt kredittrisiko. Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for 3 ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektet.

Utgangspunktet for forventet scenario er observert og validert nivå for mislighold (DR) og tap (faktisk LGD) og bygger i hovedsak på referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger til makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, BNP-vekst, rentenivå, boligpriser mv.

Nedsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er vesentlig dårligere enn forventet utvikling, og PD og LGD settes høyere enn i forventet scenario.

Oppsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er bedre enn forventet utvikling, og PD og LGD settes lavere enn i forventet scenario.

Scenariovekting er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Det gjøres årlig en grundig gjennomgang av grunnlaget og prinsippene for gjeldende vekting. ECL per 30.09.2021 er beregnet som en kombinasjon av 80 % forventet scenario, 10 % nedsidescenario og 10 % oppsidescenario (80/10/10 %).

Sensitivetsanalyse tapsmodell	BM	PM	Total
ECL i forventetscenarioet	18.378	9.422	27.800
ECL i nedsidescenarioet	93.375	80.284	173.660
ECL i oppsidescenarioet	14.228	6.104	20.333
ECL med anvendt scenarivekting 80/10/10 %	25.463	16.176	41.639
ECL med alternativ scenarivekting 75/15/10 %	29.213	19.720	48.932
ECL med alternativ scenarivekting 70/20/10 %	32.963	23.263	56.225

Per 30.09.2021 har banken valgt å beholde normalscenarioet, men har gjort individuelle vurderinger og flyttinger av utsatte bransjer.

## Note 10 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.

Renteinstrumenter	30.09.2021			30.09.2020		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	725.000	-	6.122	725.000	-	32.677
Renteswapper fastrente obligasjonslån						
Påløpte renter på renteswapper			851			839
<b>Sum alle renteinstrumenter</b>	<b>725.000</b>	<b>-</b>	<b>6.973</b>	<b>725.000</b>	<b>-</b>	<b>33.517</b>

## Note 11 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 finansiering i 12 måneder. I tillegg skal banken kunne overleve minimum tre måneder i en «stor stressituasjon» der det ikke er tilgang til finansiering 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 2,4 (2,6) år.

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

## Note 12 Klassifisering og måling av finansielle instrumenter

### Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Tabellen på neste side viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

#### Nivå 1: Verdsettelse 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.

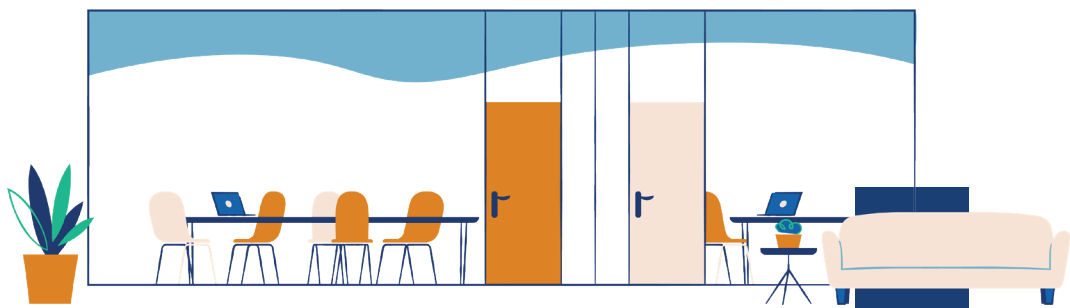
#### Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

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 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: Verdsettelse 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 verdsettes 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.

	30.09.2021				30.09.2020			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>								
Rentebærende verdipapirer	563.120	150.024		713.144	208.366	139.174		347.540
Egenkapitalinstrumenter			423.183	423.183			293.009	293.009
Fastrentelån			834.311	834.311			798.465	798.465
Derivater						3.441		3.441
<b>Sum eiendeler</b>	<b>563.120</b>	<b>150.024</b>	<b>1.257.493</b>	<b>1.970.637</b>	<b>208.366</b>	<b>142.615</b>	<b>1.091.474</b>	<b>1.442.455</b>
<b>Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet</b>								
Finansielle derivater forpliktelser		6.973		6.973		276		276
<b>Sum forpliktelser til virkelig verdi</b>	<b>-</b>	<b>6.973</b>	<b>-</b>	<b>6.973</b>	<b>-</b>	<b>276</b>	<b>-</b>	<b>276</b>



### Note 13 Investering i felleskontrollert virksomhet

Aksjer i felleskontrollert virksomhet	Forretnings- kontor	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Kostpris	Bokført verdi
Samarbeidende Sparebanker AS	Oslo	6,77 %	60.105	73.177	142.479
<b>Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet</b>				<b>73.177</b>	<b>142.479</b>

Eierandel i felleskontrollert virksomhet	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	143.373	999	1.578	1.632	27.925
<b>Sum eierandel i felleskontrollert virksomhet</b>	<b>143.373</b>	<b>999</b>	<b>1.578</b>	<b>1.632</b>	<b>27.925</b>

Felleskontrollert virksomhet er presentert etter egenkapitalmetoden

Balanseført verdi i felleskontrollert virksomhet	30.09.2021	31.12.2020
Per 01.01	160.709	62.459
Tilgang	-	13.761
Avgang ved salg til kostpris	6.415	
Avgang ved tingsinnskudd til virkelig verdi	11.354	
EK-endringer (overgang IFRS)	-	59.013
Resultatandel	25.074	37.749
Andel andre inntekter og kostnader (OCI)	98	1.511
Utbetalt utbytte (- kapital)	25.632	13.784
<b>Balanseført verdi</b>	<b>142.479</b>	<b>160.709</b>

### Note 14 Andre eiendeler

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Fordringer	3.997	1.387	1.531
Opptjente ikke mottatte inntekter	3.510	3.333	3.364
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	2.249	2.759	1.951
Annet	8.377	41.295	33.083
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>18.133</b>	<b>48.773</b>	<b>39.930</b>



**Note 15 Innskudd fra kunder**

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Primærnæring	344.575	313.657	313.065
Industri	173.279	126.014	140.328
Elektrisitetsproduksjon	57.646	1.188	55.253
Bygg og anlegg	294.823	276.047	298.844
Varehandel	217.910	197.701	224.390
Omsetning og drift av fast eiendom	366.313	361.484	322.883
Offentlig administrasjon	905.820	694.388	777.736
Tjenesteyting	640.926	408.367	425.991
Øvrige næringer	534.356	704.200	679.166
Sum næring	3.535.648	3.083.047	3.237.656
Personmarked	4.339.605	3.953.627	4.036.196
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>7.875.253</b>	<b>7.036.674</b>	<b>7.273.852</b>



**Note 16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Obligasjonsgjeld	1.170.000	1.238.000	1.238.000
Påløpte renter	1.249	1.753	1.828
Over/underkurs	-43	-254	-273
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi</b>	<b>1.171.206</b>	<b>1.239.499</b>	<b>1.239.555</b>

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Forfall i løpet av 2021	-	328.000	188.000
Forfall i løpet av 2022	165.000	345.000	345.000
Forfall i løpet av 2023	250.000	185.000	250.000
Forfall i løpet av 2024	330.000	280.000	280.000
Forfall i løpet av 2025	175.000	100.000	175.000
Forfall i løpet av 2026	250.000	-	-
Påløpte renter	1.249	1.753	1.828
Over-/underkurs	-43	-254	-273
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>1.171.206</b>	<b>1.239.499</b>	<b>1.239.555</b>

Endringer i verdipapirgjeld	30.09.2021	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2020
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1.170.000	300.000	-368.000	-	1.238.000
Påløpte renter	1.249	-	-	-579	1.828
Over/underkurs	-43	-	-	230	-273
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>1.171.206</b>	<b>300.000</b>	<b>-368.000</b>	<b>-349</b>	<b>1.239.555</b>

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Tidsbegrenset ansvarlig lån			
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	60.000
Påløpte renter	238	216	234
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>100.238</b>	<b>100.216</b>	<b>100.234</b>

Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån	30.09.2021	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2020
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	100.000				100.000
Påløpte renter	238			4	234
Over/underkurs	-				
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>100.238</b>			<b>4</b>	<b>100.234</b>



## Note 17 SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Gudbrandsdal har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om etablering av likviditetsfasiliteter for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Det er inngått en aksjonæravtale for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4%. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

SpareBank 1 Gudbrandsdal har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Kreditt AS til enhver tid har en forsvarlig ansvarlig kapital.

For mer informasjon se note 16 i årsregnskapet.

## Note 18 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	11.058	9.053	11.091
IFRS 16 Forpliktelser knyttet til leieavtaler <sup>4</sup>	4.506		
Pensjonsforpliktelser	5.710	5.438	5.744
Annen gjeld	44.724	38.449	45.210
<b>Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser</b>	<b>65.999</b>	<b>52.940</b>	<b>62.045</b>



<sup>4</sup> Gjelder fra 01.01.2021

## Note 19 IFRS 16 Leieavtaler

Implementering av IFRS 16 Leieavtaler med virkning fra 01.01.2021 vil primært påvirke leietakers regnskapsføring og vil føre til at vesentlige leieavtaler balanseføres. Standarden fjerner skillet mellom operasjonell og finansiell leie og krever innregning av en brukseiendel (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for vesentlige leiekontrakter.

SpareBank 1 Gudbrandsdal benytter seg av fritaket i IFRS 16 for kortsiktige leieavtaler (under 12 måneder) eller leieavtaler av lav verdi (under 5.000 USD).

SpareBank 1 Gudbrandsdal velger å anvende IFRS 16 modifisert retrospektivt og sammenligningstall er ikke utarbeidet. Eiendel og forpliktelse settes dermed lik per 01.01.2021. Selskapet har kun faste leieforpliktelser. Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetalinger med bankens marginale lånerente (fundingrente). Opsjoner til å forlenge leieperioden tas med dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet. Nåverdien for opsjonen innregnes da i leieforpliktelsen og bruksretten.

Resultatregnskapet vil også påvirkes fordi driftskostnader vil bli erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

	<b>30.09.2021</b>
<b>Balanse</b>	
Leieforpliktelser	4.506
Bruksrett	4.897
	<b>30.09.2021</b>
<b>Resultatregnskap</b>	
Akkumulerte avskrivninger	381
Rentekostnader	57
	<b>30.09.2021</b>
<b>Effekter IFRS 16</b>	
Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	436
Økning i kostnader ettr IFRS 16	438
<b>Endring i resultat før skatt</b>	<b>-3</b>

## Note 20 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker bankens delårsregnskap ved balansedagen. Samfunnet er i stor grad gjenåpnet etter halvannet år med pandemi, men det må forventes at deler av økonomien fortsatt vil ha en forhøyet risiko for svakere lønnsomhet eller betjeningsevne enn normalt i en periode fremover. Ved et tilbakeslag i smitte eller andre følger av pandemien kan det påvirke bankens resultat negativt de neste månedene.

## Note 21 Effekter av Covid-19

Banken har siden utbruddet av Covid-19 pandemien intensivert overvåkingen av utlånsporteføljen med bakgrunn i usikkerhet knyttet til de økonomiske konsekvensene. Observasjoner av den generelle utviklingen i bankens totale utlånsportefølge fra medio september til 5. november har ikke avdekket behov for ytterligere generelle nedskrivninger av bankens utlånsportefølge. 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 engasjementer på ca. 160 MNOK og gir økte nedskrivninger pr tredje kvartal med tilnærmet 2,5 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.



Foto: Terje Solberg