

# 2020

RAPPORT 4. KVARTAL

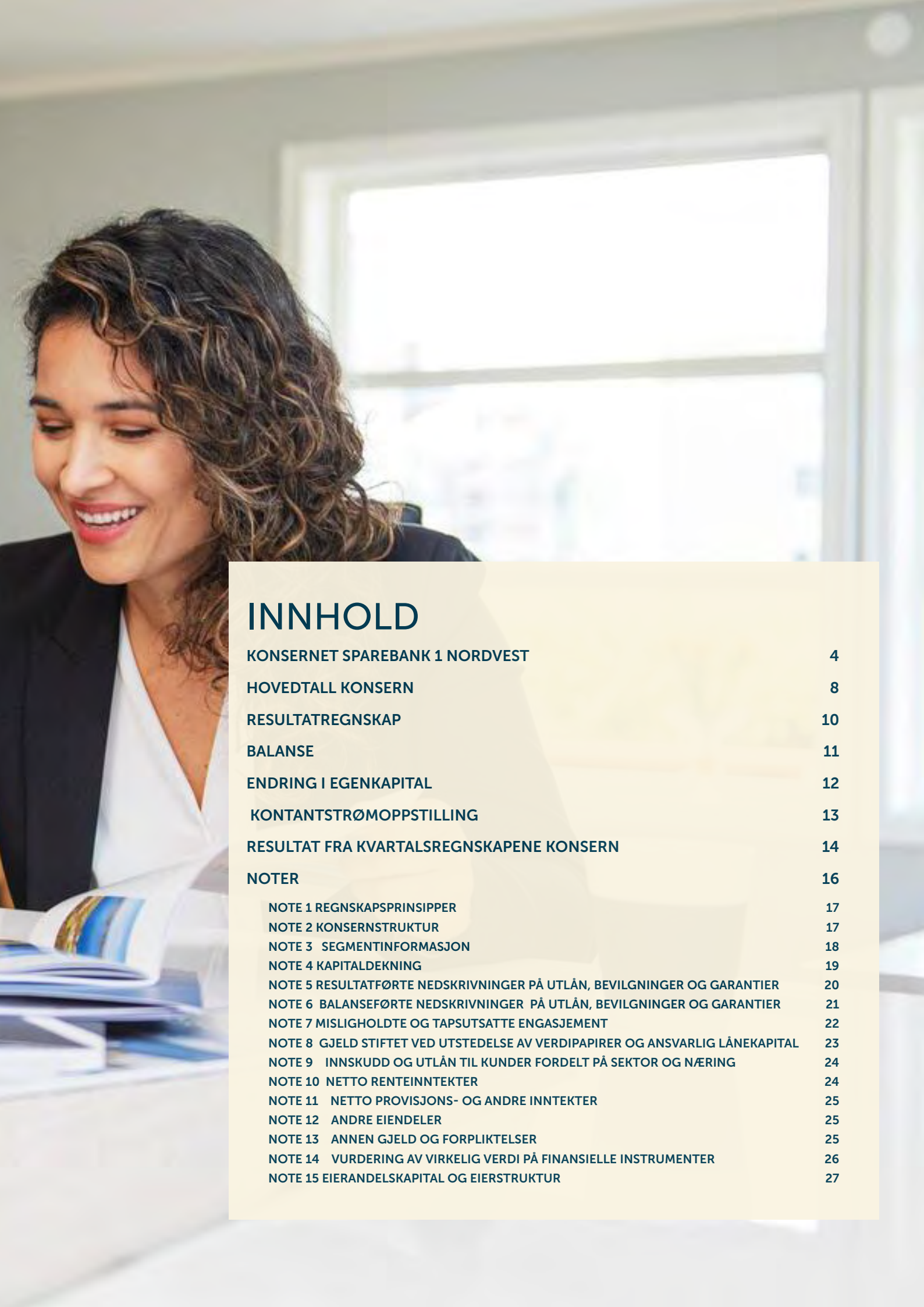


SAMMEN SKAPER VI VERDIER

**SpareBank**   
NORDVEST







# INNHold

<b>KONSERNET SPAREBANK 1 NORDVEST</b>	<b>4</b>
<b>HOVEDTALL KONSERN</b>	<b>8</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>	<b>10</b>
<b>BALANSE</b>	<b>11</b>
<b>ENDRING I EGENKAPITAL</b>	<b>12</b>
<b>KONTANTSTRØMOPPSTILLING</b>	<b>13</b>
<b>RESULTAT FRA KVARTALSREGNSKAPENE KONSERN</b>	<b>14</b>
<b>NOTER</b>	<b>16</b>
NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER	17
NOTE 2 KONSERNSTRUKTUR	17
NOTE 3 SEGMENTINFORMASJON	18
NOTE 4 KAPITALDEKNING	19
NOTE 5 RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, BEVILGNINGER OG GARANTIER	20
NOTE 6 BALANSEFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, BEVILGNINGER OG GARANTIER	21
NOTE 7 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	22
NOTE 8 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	23
NOTE 9 INNSKUDD OG UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	24
NOTE 10 NETTO RENTEINNTEKTER	24
NOTE 11 NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INNTEKTER	25
NOTE 12 ANDRE EIENDELER	25
NOTE 13 ANNEN GJELD OG FORPLIKTELSER	25
NOTE 14 VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER	26
NOTE 15 EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR	27

# KONSERNET SPAREBANK 1 NORDVEST

SpareBank 1 Nordvest har sitt primære markedsområde i Møre og Romsdal. Konsernet er totalleverandør av produkter og tjenester innen finansiering, leasing, sparing og plassering, forsikring, betalingsformidling rådgivning og regnskapstjenester. Banken har kontorer i kommunene Smøla, Aure, Heim, Kristiansund, Averøy, Tingvoll, Hustadvika, Gjemnes, Molde og Ålesund.

Konsernet består av morbanken og 70 % av SpareBank 1 Regnskapshuset Nordvest AS.

## Hovedtrekkene etter fjerde kvartal

Resultat før skatt for konsernet utgjør 175,1 mill pr. 31.12.2020, mot 263,4 mill pr. 4. kvartal i fjor.

Resultatnedgangen i forhold til samme periode i 2019 skyldes forhold som er beskrevet i tidligere delårsrapporter, i det salg av BN Bank ASA og forsikringsfusjon ga ekstraordinære og betydelige resultateffekter i 1. halvår 2019.

Underliggende drift gjennom fjerde kvartal er i liten grad påvirket av Covid-19 pandemien.

Som meldt har renteendringene som ble gjennomført i 1. halvår hatt negativ effekt på bankens rentenetto. Banken besluttet tidlig innføring av rentereduksjon til kunder. Provisjonsinntektene fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er høyere enn fjoråret.

Bankens rentekostnader er lavere enn i 2019, og samlet sett er det reduksjon i netto renteinntekter sammenliknet med fjoråret.

Utlånsvekst siste 12 mnd inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er 6,9 % (7,3 %). I samme periode er innskuddene økt med 12,9 % (15,4 %).

Ren kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert er 16,7 % (17,0 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Egenkapitalavkastningen for året er 6,5 % (11,4 %).

Alle tall gjelder konsernet med mindre annet er angitt.

## Driftsinntekter

Bankens netto renteinntekter for 2020 ble 236,5 mill, en reduksjon på 24,8 mill fra 2019. Rentenettoen utgjorde 1,40 % (1,66 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

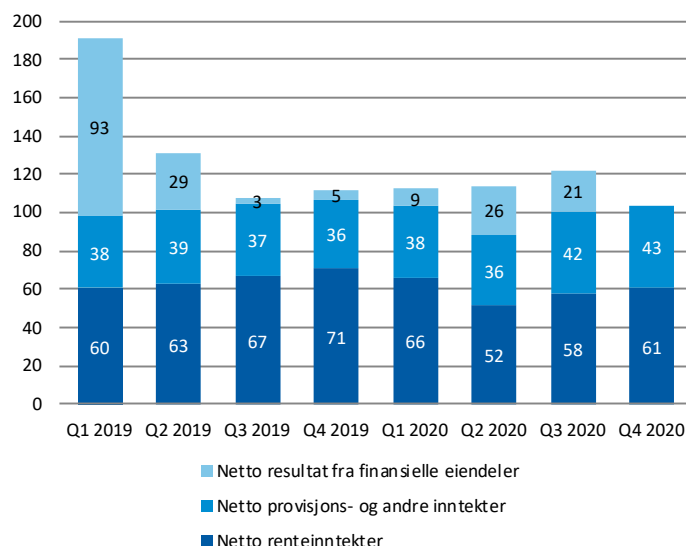
Netto provisjonsinntekter utgjør 109,7 mill, en økning på 10,4 mill fra 2019, hovedsakelig grunnet økte provisjonsinntekter fra kredittforetak og betalingsformidling.

Andre driftsinntekter for 2020 utgjør 49,8 mill, en reduksjon på 1,2 mill fra samme periode i fjor.

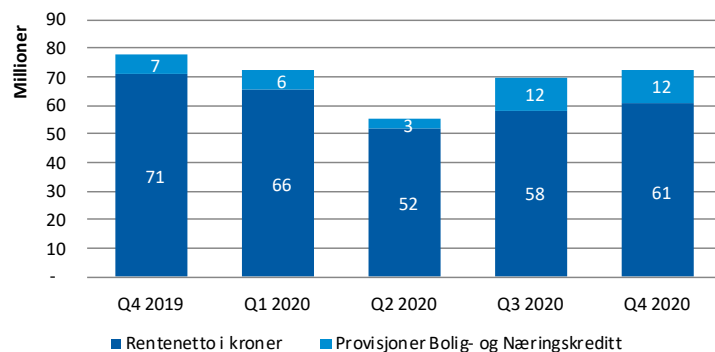
Brutto utlånsvekst i 2020 inklusiv avlastning til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt ble 6,9 %. Dette er noe lavere enn i 2019, da brutto utlånsvekst var 7,3 %.

Innskuddsveksten de siste 12 måneder er 12,9 %, som er noe lavere enn innskuddsveksten i 2019 på 15,4 %.

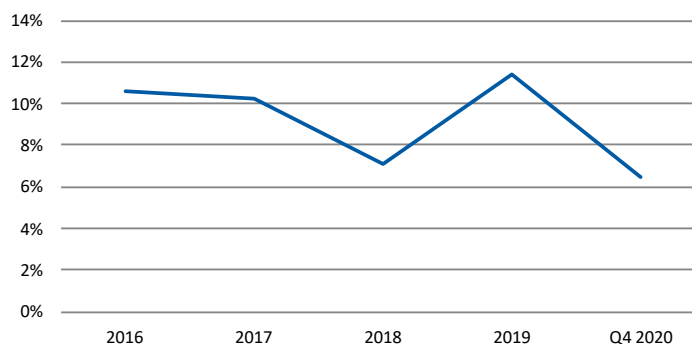
Sammensetning av inntektene



Rentenetto og provisjoner Bolig-/Næringskreditt



EK-avkastning



## SpareBank 1 Nordvest

Overføring til SpareBank 1 Boligkreditt utgjør 4,4 mrd, som er noe høyere enn etter 4. kvartal i fjor. Overføring til SpareBank 1 Næringskreditt utgjør 0,4 mrd, som er noe lavere enn etter 4. kvartal 2019. Samlet utgjør overføringene 21,6 % av forretningskapitalen, ned 1,3 %-poeng fra 4. kvartal 2019.

## Avkastning på finansielle investeringer

Netto verdiendring på finansielle eierposter inklusive resultatandeler og utbytter viser et resultat på 51,4 mill pr. 4. kvartal 2020 mot 129,8 mill for tilsvarende periode i 2019. Første halvår 2019 inkluderte betydelige positive engangseffekter etter salg av BN Bank ASA og fusjonen av SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Skadeforsikring AS.

Utvikling i verdiendringer knyttet til bankens finansielle eiendeler framgår av figuren til høyre.

Avkastning knyttet til obligasjonsporteføljen var positiv, akkumulert 1,41 % ved utgangen av kvartalet. Det er bokført en positiv verdiendring på 0,6 mill.

SpareBank 1 Gruppen AS fikk et resultat etter skatt på 1.404 mill (1.510 mill) for 2020. Fjerdekvartalsresultatet for SpareBank 1 Gruppen konsern ble 605 mill (-5 mill) etter skatt herav bidro Fremtind Forsikring med ca 453 mill (134 mill).

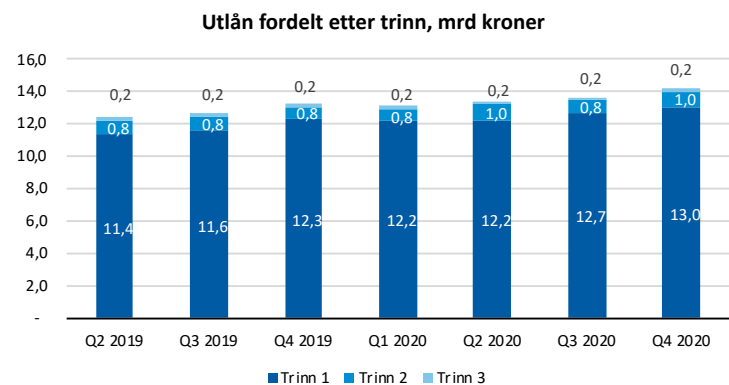
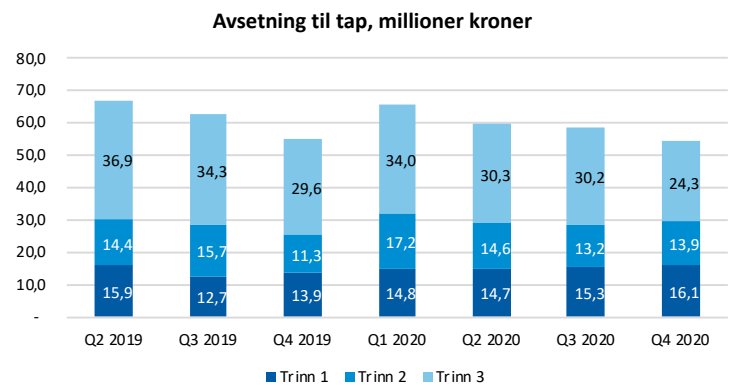
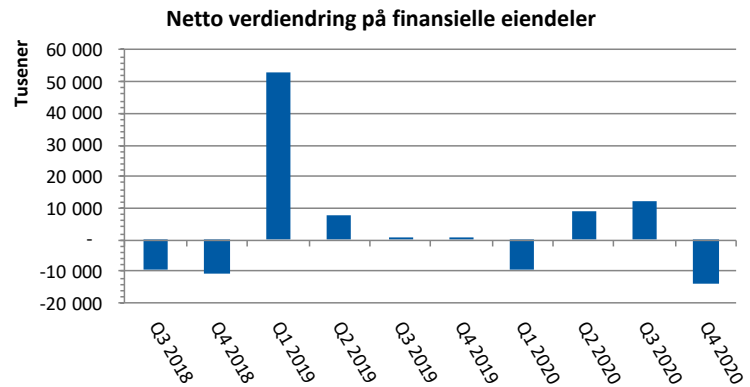
Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat etter skatt for 2020 på 1.168 mill (597 mill). Inntektsføring fra reassurandører, avviklingsgevinster, samt fortsatte lavere skadeprosenter for hovedbransjene PM Hus og PM Bil, bidrar til et godt forsikringsresultat for 2020.

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

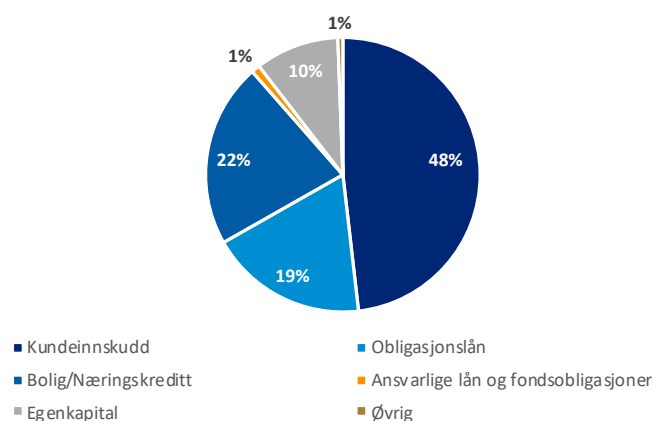
ODIN Forvaltning AS fikk et godt resultat også i fjerde kvartal og et årsresultat etter skatt på 96 mill (71 mill). Bedringen skyldes stigende forvaltningskapital og positiv nettotegning. SpareBank 1 Factoring AS har noe volumnedgang som følge av koronakrisen og leverer et årsresultat på 53 mill (58 mill). Resultatet til Modhi konsern ble på 6 mill (48 mill) som er lavere enn i fjor og skyldes i all hovedsak oppstartskostnader i Finland og Sverige.

Resultateffekten av overføringen av personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS utgjorde totalt ca 1,7 mrd. Konsernets andel av denne fisjonsgvinsten var ca 26 mill og ble inntektsført i 1. kvartal.

Bankens investeringer i Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 Gruppen AS er i morbanken ført til kostpris, og i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden.



## Finansiering i % av forretningskapital



## Helgeland Sparebank har inngått intensjonsavtale om å bli en SpareBank 1-bank

Den 18. mars 2020 inngikk Helgeland Sparebank intensjonsavtale om å bli en SpareBank 1 bank og transaksjonen vil bli gjennomført den 15. mars 2021. Helgeland Sparebank kjøper 3 % i SamSpar-selskapene Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Transaksjonen er verdsatt til 150 mill. SpareBank 1 Nordvest vil i transaksjonen selge 0,3 % av sine aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA for 14,3 mill. SpareBank 1 Nordvest vil etter dette ha en eierandel på 7,53 % i Samarbeidende Sparebanker AS og 6,32 % i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Dette gir en indirekte eierandel på 1,47 % i SpareBank 1 Gruppen AS og 1,14 % i SpareBank 1 Utvikling DA. Gevinst fra transaksjonen er beregnet til ca 11 mill.

## Driftskostnader

Sum driftskostnader etter 4. kvartal utgjorde 251,9 mill, som er 1,49 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, ned fra 1,64 % i samme periode i 2019. Konsernets driftskostnader for året i kroner er 1,9 % lavere enn i 2019. Inkludert i dette er 5 mill i bokførte fusjonskostnader. Kostnadsprosenten for konsernet pr. 31.12.2020 var 56,3 % (47,4 %). Kostnadsprosenten i 2019 reflekterer ekstraordinære inntekstposter i fjor. Regnskaps- og rådgivningsvirksomheten i konsernet har mange sysselsatte årverk. Målet for konsernet er å ha en konkurransedyktig kostnadsprosent i forhold til andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

## Nedskrivning på utlån og garantier

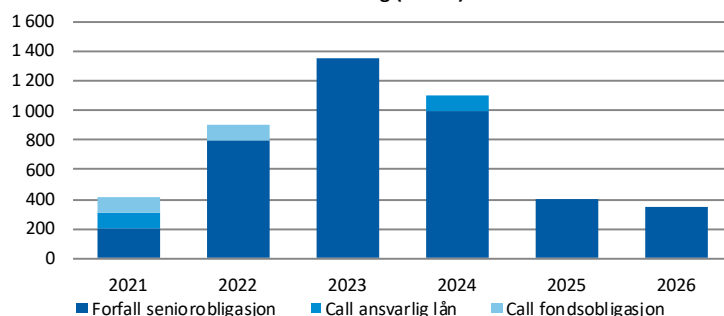
Situasjonen med koronapandemien har utfordret konsernets estimering av forventet kredittap (ECL). På balansetidspunktet er det lite tegn til svekkelse av kredittkvaliteten i utlånsporteføljen, men samtidig er forventningen at dette vil kunne skje gradvis gjennom året etter hvert som bedrifter og privatpersoner påvirkes av krisen i større grad.

Banken har valgt å gjøre både generell justering på porteføljenivå og på identifiserte kunder og kundegrupper. I tillegg er ekstra tapsavsetning basert på en skjønnsmessig vurdering av utvalgte lån som kan forventes å migrere gjennomført for både personmarked og næringslivskunder.

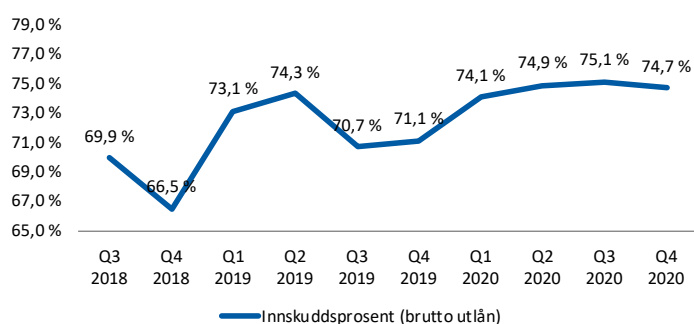
Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. For dette kvartalet har banken valgt å la scenariovektene være uendret. Bakgrunnen er at den generelle usikkerheten vurderes på dette tidspunktet å være tilstrekkelig hensyntatt ved de justeringene som er gjennomført.

Tilsynsmyndighetene har understreket viktigheten av at det fokuseres på forventede langsiktige effekter av krisen og det har også vært bankens fokus i disse vurderingene. Se nærmere beskrivelse i regnskapets note 1.

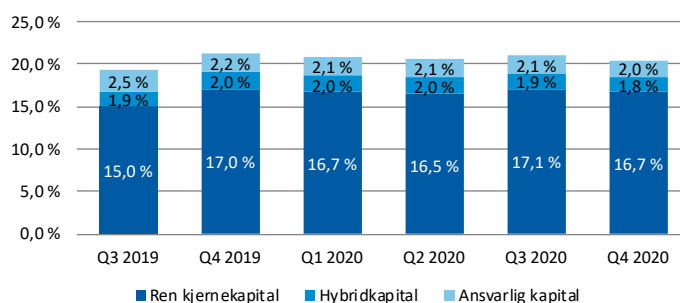
Forfallsstruktur funding (mill kr)



Innskuddsdekning i % av brutto utlån



Utvikling i kapitaldekning, forholdsmessig konsolidert



Annualisert nedskrivning på utlån og garantier i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 0,12 % pr 31.12.2020, som er en reduksjon fra 0,14 % ved utløpet av 2019. Til sammenligning var gjennomsnittet for norske banker 0,42 % pr. 3. kvartal 2020.

Mislighold ut over 90 dager av brutto utlån utgjorde 0,57 % pr. 31.12.2020, som er 0,13 %-poeng høyere enn etter 4. kvartal 2019. Til sammenligning var gjennomsnittlig mislighold over 90 dager 1,10 % for norske banker pr. 3. kvartal 2020.

## Likviditet

Likviditetssituasjonen er god. Ved utgangen av 4. kvartal utgjorde likviditetsreserven 0,8 mrd.

Banken har en tilfredsstillende og diversifisert finansiering.

Senior obligasjonsgjeld utgjør 4.108 mill, som er 44 mill høyere enn etter 4. kvartal 2019.

Bankens innskuddsdekning er 55,8 % av brutto utlån inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt pr 31.12.2020, en økning på 3,6 %-poeng sammenliknet med utløpet av 2019.

## Soliditet

Konsernets egenkapital ved utløp av kvartalet er 2.307 mill, en økning fra 2.187 mill etter 2019.

Banken har fulgt diskusjonen om Finanstilsynets fortolkning av reglene knyttet til finansiering av engasjementer som skal klassifiseres som høyrisiko, særlig knyttet til finansiering av spekulativ investering i spekulativ eiendom. Ved utgangen av kvartalet har banken valgt å følge de fortolkningene som fremkommer av Finanstilsynets rundskriv den 10. desember 2020. Effekten av dette på ren kjernekapital ble -0,5 %-poeng.

Banken er likevel ikke av den oppfatning av at engasjementene som nå er merket som finansiering av spekulativ investering i fast eiendom nødvendigvis har en forhøyet risiko som tilsier en risikovekt på 150 %.

Ved utgangen av kvartalet hadde banken en ren kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert på 16,7 %, mot 17,0 % etter 4. kvartal 2019. Uvektet kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert er 8,9 %, noe ned fra 9,5 % etter 4. kvartal 2019.

## Utsiktene fremover

Året 2020 ble et spesielt og annerledes år både for SpareBank 1 Nordvest og samfunnet vi er en del av. Det vil gå inn i historien som et år sterkt preget av koronapandemien som slo inn i mars 2020, men også det året banken fikk på plass en fremtidsrettet banksammenslåing i regionen.

Parallelt med den pågående pandemien og med de utfordringene dette medførte, gjennomførte banken en meget solid og god prosess i forhandlingene med Surnadal Sparebank. Sammen med Surnadal Sparebank bygger vi nå SpareBank 1 Nordmøre. Den juridiske sammenslåingen og etableringen av SpareBank 1 Nordmøre er planlagt gjennomført den 3. mai 2021.

Finanstilsynet meddelte i brev av 2. februar 2021 sin tillatelse til sammenslåing av SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank samt opprettelse av sparebankstiftelser.

SpareBank 1 Nordmøre blir en bank med kraftig motor for hele regionen, med samme nærhet til - og kunnskap om - kundene. SpareBank 1 Nordmøre skal gi positive ringvirkninger for våre kunder, våre eiere, våre ansatte og ikke minst for samfunnet og området vi lever i.

Begge sparebankene leverer i dag hver for seg gode tjenester og skaper gode resultater. Det er i gode tider vi må rigge oss til for fremtiden. Vi opplever at det stadig blir mer utfordrende å drive mindre lokale sparebanker. Det er betydelig økte regulatoriske krav for å drive bank, konkurransesituasjonen blir mer krevende, kundeadferden og forventningen fra kunden endrer seg og den teknologiske utviklingen påvirker oss. Vi ser at med å ta med det beste fra de to bankene og sammen skape SpareBank 1 Nordmøre vil vi være mye bedre rustet til å møte disse utfordringene, i tillegg til at vi vil bli en sparebank som vil være enda bedre for våre kunder og vil bli enda mer konkurransedyktig.

Ved inngangen til 2021 er SpareBank 1 Nordvest som alle andre både lokalt, nasjonalt og i verden ellers fortsatt preget av den usikkerheten pandemien gir. Selv om vi ikke ser enden på pandemien og hvilke konsekvenser dette gir de kommende månedene, har vi fortsatt tro på en god utvikling for banken og regionen vi er en del av. Konjunktur- og forventningsbarometeret banken publiserte i 4. kvartal 2020 underbygger denne optimismen. Porteføljene både innen person- og bedriftsmarkedet har god kvalitet og vi ser ingen stor fare for økte tap i tiden fremover.

Arbeidsledigheten i Møre og Romsdal er fortsatt lav selv om den i starten av 2021 også i vår region er svakt stigende. Dette betyr at næringslivet har kommet seg gjennom denne ekstraordinære perioden på en bedre måte enn tidligere antatt. Noen næringer som reiseliv, deler av den maritime industrien og deler av den oljebaserte næringen, sliter fortsatt, mens andre næringer har opplevd en fantastisk utvikling de siste månedene.

Utlånsveksten til både private og bedrifter forventes fortsatt å bli god og i tråd med bankens vekstmål. Innskuddsdekningen i banken er på et tilfredsstillende nivå. Banken er solid og har god likviditet. Dette gjør at banken har kapasitet til å gi lån til person- og bedriftskunder, selv i en krevende tid.

Koronasituasjonen har gitt SpareBank 1 Nordvest nye erfaringer og banken har nå stort fokus på å transformere driften til endrede rammevilkår. Disse erfaringene blir nå tatt inn planleggingen av SpareBank 1 Nordmøre. Investeringer i ny teknologi og endret kompetanse er sentralt for arbeidet både i banken og i SpareBank 1 Alliansen. Fokus er hele tiden å ha effektiv drift og god lønnsomhet.

Styret vil følge situasjonen fremover nøye for å vurdere ytterligere tiltak som på sikt kan bringe avkastningen tilbake i målintervallet. Banken har en solid kapitalbase og skal fortsatt ha sterk fokus på å være en god og engasjert støttespiller for våre kunder og samfunnet vi er en del av.



## ERKLÆRING FRA STYRET OG ADM. DIREKTØR

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2020 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Videre at det viser en oversikt over de viktigste begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på perioderegnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

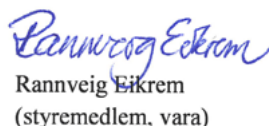
Kristiansund, 31.12.2020/15.02.2021



Ronar Wiik  
(styreleder)



Heidi Blakstad Dahl  
(nestleder)



Rannveig Eikrem  
(styremedlem, vara)



Gerd Marit Langøy  
(styremedlem)



Vegard Nækstad  
(styremedlem)



Randi Gearden Lisberg  
(styremedlem)



Øystein Aandahl  
(styremedlem)



Odd Einar Følland  
(Administrerende Direktør)

## HOVEDTALL KONSERN

Resultatsammendrag (i hele tusen kroner)	31.12.2020	%	31.12.2019	%
Netto renteinntekter	236 488	1,40	261 321	1,66
Netto provisjons- og andre inntekter	159 425	0,94	150 277	0,96
Netto avkastning på finansielle investeringer	51 390	0,30	129 791	0,83
<b>Sum inntekter</b>	<b>447 302</b>	<b>2,65</b>	<b>541 389</b>	<b>3,45</b>
<b>Sum driftskostnader før nedskrivning på utlån og garantier</b>	<b>251 871</b>	<b>1,49</b>	<b>256 708</b>	<b>1,64</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivning på utlån og garantier</b>	<b>195 432</b>	<b>1,16</b>	<b>284 681</b>	<b>1,81</b>
Nedskrivning på utlån og garantier	20 330	0,12	21 254	0,14
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>175 102</b>	<b>1,04</b>	<b>263 426</b>	<b>1,68</b>
Skattekostnad	30 296	0,18	32 187	0,21
<b>Resultat før øvrige resultatposter</b>	<b>144 805</b>	<b>0,86</b>	<b>231 240</b>	<b>1,47</b>



## SpareBank 1 Nordvest

Nøkkeltall	31.12.2020	31.12.2019
<b>Lønnsomhet</b>		
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	6,5 %	11,4 %
Egenkapitalavkastning morbank <sup>1)</sup>	5,3 %	11,6 %
Kostnadsprosent	56,3 %	47,4 %
Kostnadsprosent morbank	56,8 %	44,2 %
Gjennomsnittlig rentemargin	1,40 %	1,66 %
<b>Balansetall</b>		
Brutto utlån til kunder	14 205 295	13 121 795
Brutto utlån til kunder inkl SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt	19 003 644	17 869 150
Innskudd fra kunder	10 608 703	9 332 706
Innskuddsdekning	74,7 %	71,1 %
Innskuddsdekning inkl SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt	55,8 %	52,2 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	12,9 %	15,4 %
Utlånsvekst inkl SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt siste 12 mnd	6,9 %	7,3 %
Forvaltningskapital	17 391 199	15 939 557
Forretningskapital	22 189 548	20 686 913
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>		
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,14 %	0,16 %
Nedskrivninger i % av brutto utlån inkl SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt	0,11 %	0,12 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,57 %	0,44 %
Andre tapsutsatte engasjement	0,92 %	1,09 %
<b>Soliditet forholdsmessig konsolidering</b>		
Ren kjernekapitaldekning	16,7 %	17,0 %
Kjernekapitaldekning	18,5 %	19,1 %
Kapitaldekning	20,5 %	21,3 %
Uvektet kjernekapital (Leverage ratio)	8,9 %	9,5 %
Ren kjernekapital	1 910 979	1 831 033
<b>Likviditet (morbank)</b>		
Likviditetsdekning (LCR)	267 %	286 %
<b>Kontor og bemanning</b>		
Antall årsverk (morbank)	104	109
Antall årsverk	147	150
Antall bankkontorer	10	10
<b>Egenkapitalbevis</b>		
Egenkapitalbevisbrøk	15,6 %	16,1 %
Børskurs	116	115
Børsverdi (i 1000 kroner)	260 243	258 000
Bokført egenkapital pr EKB, morbank	138,33	137,20
Bokført egenkapital pr EKB, konsern	139,33	138,00
Resultat per EKB, morbank	7,12	15,84
Resultat per EKB, konsern	9,31	16,55
Utbytte pr EKB	6,50	6,50
Pris / Resultat pr EKB, morbank	16,29	7,26
Pris / Resultat pr EKB, konsern	12,46	6,95
Pris / Bokført egenkapital, morbank	0,84	0,84
Pris / Bokført egenkapital, konsern	0,83	0,83

<sup>1)</sup> Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital. Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital er ikke medregnet og dennes tilhørende renter er fratrukket resultatet.

Se [www.snv.no](http://www.snv.no) for definisjoner av nøkkeltall og alternative resultatmål

# RESULTATREGNSKAP

Morbank

Konsern

4. kv. 19	4. kv. 20	31.12.19	31.12.20	(i hele tusen kroner)	Noter	31.12.20	31.12.19	4. kv. 20	4. kv. 19
132 691	92 190	477 870	416 591	Renteinntekter		416 239	477 870	91 838	132 735
61 979	31 503	216 809	180 102	Rentekostnader		179 750	216 549	31 152	61 763
<b>70 711</b>	<b>60 686</b>	<b>261 060</b>	<b>236 488</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	10	<b>236 488</b>	<b>261 321</b>	<b>60 686</b>	<b>70 928</b>
27 696	34 727	109 396	120 033	Provisjonsinntekter		120 033	109 396	34 727	27 696
2 533	2 473	10 125	10 363	Provisjonskostnader		10 363	10 125	2 473	2 533
1 003	1 192	2 212	2 434	Andre driftsinntekter		49 755	51 006	10 728	10 822
<b>26 167</b>	<b>33 445</b>	<b>101 484</b>	<b>112 104</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	11	<b>159 425</b>	<b>150 277</b>	<b>42 981</b>	<b>35 985</b>
5 150	3 106	62 779	12 231	Utbytte		12 231	12 291	3 106	5 150
0	0	1 400	16 677	Netto resultat fra eierinteresser		41 839	55 615	6 654	-918
646	-14 104	61 885	-2 681	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter		-2 681	61 885	-14 104	646
<b>5 795</b>	<b>-10 998</b>	<b>126 064</b>	<b>26 228</b>	<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler</b>		<b>51 390</b>	<b>129 791</b>	<b>-4 344</b>	<b>4 877</b>
<b>102 673</b>	<b>83 133</b>	<b>488 607</b>	<b>374 820</b>	<b>Sum netto inntekter</b>		<b>447 302</b>	<b>541 389</b>	<b>99 323</b>	<b>111 790</b>
34 236	26 000	112 385	100 520	Personalkostnader		132 362	145 642	33 727	43 180
24 477	33 863	103 633	112 443	Andre driftskostnader		119 509	111 066	35 835	25 828
<b>58 713</b>	<b>59 863</b>	<b>216 018</b>	<b>212 963</b>	<b>Sum driftskostnader før nedskrivning på utlån og garantier</b>		<b>251 871</b>	<b>256 708</b>	<b>69 563</b>	<b>69 008</b>
<b>43 961</b>	<b>23 271</b>	<b>272 589</b>	<b>161 857</b>	<b>Driftsresultat før nedskrivning på utlån og garantier</b>		<b>195 432</b>	<b>284 681</b>	<b>29 761</b>	<b>42 782</b>
5 151	2 627	21 254	20 330	Nedskrivning på utlån og garantier	5	20 330	21 254	2 627	5 151
<b>38 809</b>	<b>20 643</b>	<b>251 335</b>	<b>141 527</b>	<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>175 102</b>	<b>263 426</b>	<b>27 134</b>	<b>37 631</b>
4 395	9 120	30 082	28 324	Skattekostnad		30 296	32 187	9 205	4 516
<b>34 414</b>	<b>11 523</b>	<b>221 253</b>	<b>113 202</b>	<b>Resultat før øvrige resultatposter</b>		<b>144 805</b>	<b>231 240</b>	<b>17 929</b>	<b>33 114</b>
				Hybridkapitaleierernes andel av periodens resultat		10 512	10 919	2 248	2 839
				Majoritetens andel av periodens resultat		132 659	218 841	15 909	33 017
				Minoritetens andel av periodens resultat		1 634	1 480	-228	98
2,46	0,64	15,84	7,12	Resultat per egenkapitalbevis		9,31	16,55	1,09	2,37

## Utvidet resultatregnskap

<b>34 414</b>	<b>11 523</b>	<b>221 253</b>	<b>113 202</b>	<b>Resultat før øvrige resultatposter</b>		<b>144 805</b>	<b>231 240</b>	<b>17 929</b>	<b>33 114</b>
				<u>Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet</u>					
-4 388	2 468	-4 388	1 125	Estimatavvik pensjoner		1 125	-4 388	2 468	-4 388
0	0	0	11 270	Verdiregulering virkelig verdi eiendom		11 270	0	0	0
1 097	-617	1 097	-3 099	Skatteeffekt		-3 099	1 097	-617	1 097
				<u>Poster som kan bli reklassifisert over resultatet</u>					
3 591	40	3 591	182	Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi		182	3 591	40	3 591
				Andre inntekter og kostnader tilknyttet foretak og FKV		1 170	1 400	497	1 437
-898	-10	-898	-45	Skatteeffekt		-45	-898	-10	-898
<b>-598</b>	<b>1 881</b>	<b>-598</b>	<b>9 432</b>	<b>Sum periodens utvidede resultat</b>		<b>10 602</b>	<b>802</b>	<b>2 378</b>	<b>839</b>
<b>33 816</b>	<b>13 404</b>	<b>220 655</b>	<b>122 635</b>	<b>Totalresultat</b>		<b>155 408</b>	<b>232 042</b>	<b>20 307</b>	<b>33 953</b>
				Hybridkapitaleierernes andel av periodens totalresultat		10 512	10 919	2 248	0
				Majoritetens andel av periodens totalresultat		153 774	230 562	20 535	33 855
				Minoritetens andel av periodens totalresultat		1 634	1 480	-228	98

SpareBank 1 Nordvest

## BALANSE

Morbank		Konsern			
31.12.19	31.12.20	(i hele tusen kroner)	Noter	31.12.20	31.12.19
<b>Eiendeler</b>					
87 903	87 594	Kontanter og fordringer på sentralbanker		87 594	87 903
741 547	1 117 539	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 120 300	744 545
13 068 153	14 153 363	Utlån til og fordringer på kunder	9, 6	14 153 363	13 068 153
1 082 497	1 061 660	Sertifikater, obligasjoner og rentefond		1 061 660	1 082 497
3 590	0	Finansielle derivater		0	3 590
545 973	521 554	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		524 096	548 366
73 537	88 788	Investering i eierinteresser		187 996	144 486
16 660	16 660	Investering i konsernselskaper		0	0
181 580	170 150	Varige driftsmidler		170 429	181 976
49 218	57 466	Andre eiendeler	12	85 761	78 043
<b>15 850 657</b>	<b>17 274 775</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>17 391 199</b>	<b>15 939 557</b>
<b>Gjeld</b>					
9 353 360	10 634 011	Innskudd fra og gjeld til kunder	9	10 608 703	9 332 706
4 064 224	4 107 764	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	4 107 764	4 064 224
0	24 269	Finansielle derivater		24 269	0
73 333	62 807	Annen gjeld og forpliktelser	13	73 032	84 061
33 359	33 132	Betalbar skatt		35 019	35 350
9 475	9 487	Utsatt skatt		12 539	12 891
22 556	22 551	Fondsobligasjoner	8	22 551	22 556
201 042	200 613	Ansvarlig lånekapital	8	200 613	201 042
<b>13 757 349</b>	<b>15 094 634</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>15 084 491</b>	<b>13 752 829</b>
<b>Egenkapital</b>					
224 337	224 337	Eierandelskapital	15	224 337	224 337
8 133	8 133	Overkursfond	15	8 133	8 133
66 983	68 375	Utjevningsfond	15	68 375	66 983
1 546 475	1 617 191	Sparebankens fond	15	1 617 191	1 546 475
44 226	50 971	Fond for urealiserte gevinster		50 971	44 226
10 320	16 130	Gavefond		16 130	10 320
185 000	185 000	Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital		185 000	185 000
7 836	10 005	Annen egenkapital		24 440	19 014
		Fond for vurderingsforskjeller		99 207	70 950
		Minoritetsinteresser		12 925	11 291
<b>2 093 308</b>	<b>2 180 141</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 306 708</b>	<b>2 186 728</b>
<b>15 850 657</b>	<b>17 274 775</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>17 391 199</b>	<b>15 939 557</b>

Kristiansund, 15.02.2021  
I styret for SpareBank 1 Nordvest

  
Ronar Wiik  
(styreleder)

  
Heidi Blakstad Dahl  
(nestleder)

  
Rannveig Eikrem  
(styremedlem, vara)

  
Gerd Marit Langøy  
(styremedlem)

  
Vegard Wekstad  
(styremedlem)

  
Randi Gården Løberg  
(styremedlem)

  
Øystein Aandahl  
(styremedlem)

  
Odd Einar Folland  
(Administrerende Direktør)

# ENDRING I EGENKAPITAL

Morbank (i hele tusen kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Spare- bankens fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Fondsobl. kl. som egenkapital	Annem- egen- kapital	Sum egen- kapital
<b>Egenkapital pr 01.01.19</b>	<b>224 337</b>	<b>8 133</b>	<b>46 927</b>	<b>1 381 893</b>	<b>8 060</b>	<b>45 864</b>	<b>185 000</b>	<b>4 560</b>	<b>1 904 772</b>
Utbetalt renter på fondsobl. klass som EK								-10 919	-10 919
Disponering av resultat			33 517	164 581	10 000			13 155	221 253
Estimatavvik pensjon								-3 291	-3 291
Avskrivning på verdiregulering						-1 638		1 638	0
Utbetalt utbytte			-13 460						-13 460
Utdelt fra gavefond					-7 740				-7 740
Veriendring på utlån klassifisert til virkelig verdi								2 693	2 693
<b>Egenkapital pr 31.12.19</b>	<b>224 337</b>	<b>8 133</b>	<b>66 983</b>	<b>1 546 475</b>	<b>10 320</b>	<b>44 226</b>	<b>185 000</b>	<b>7 836</b>	<b>2 093 308</b>
<b>Egenkapital pr 01.01.20</b>	<b>224 337</b>	<b>8 133</b>	<b>66 983</b>	<b>1 546 475</b>	<b>10 320</b>	<b>44 226</b>	<b>185 000</b>	<b>7 836</b>	<b>2 093 308</b>
Utbetalt renter på fondsobl. klass som EK								-10 512	-10 512
Resultat			15 974	70 716	16 000			10 512	113 202
Estimatavvik pensjon								844	844
Avskrivning på verdiregulering						-1 708		1 708	0
Verdiregulering Eiendom						8 453			8 453
Utbetalt utbytte			-14 582						-14 582
Utdelt fra gavefond					-10 190				-10 190
Veriendring på utlån klassifisert til virkelig verdi								136	136
Andre endringer								-518	-518
<b>Egenkapital pr 31.12.20</b>	<b>224 337</b>	<b>8 133</b>	<b>68 375</b>	<b>1 617 191</b>	<b>16 130</b>	<b>50 971</b>	<b>185 000</b>	<b>10 005</b>	<b>2 180 141</b>

Konsern (i hele tusen kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Spare- bankens fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Fondsobl. kl. som egenkapital	Annem- egen- kapital	Fond for vurderings- forskjeller	Minoritets- interesser	Sum egen- kapital
<b>Egenkapital pr 01.01.19</b>	<b>224 337</b>	<b>8 133</b>	<b>46 927</b>	<b>1 381 893</b>	<b>8 060</b>	<b>45 864</b>	<b>185 000</b>	<b>18 330</b>	<b>106 456</b>	<b>9 811</b>	<b>2 034 811</b>
Utbetalt renter på fondsobl. klass som EK								-10 919			-10 919
Disponering av resultat			33 517	164 581	10 000			-33 954	55 965	1 480	231 589
Estimatavvik pensjon								-3 291			-3 291
Avskrivning på verdiregulering						-1 638		1 638			0
Utbetalt utbytte			-13 460								-13 460
Utdelt fra gavefond					-7 740						-7 740
Veriendring på utlån klassifisert til virkelig verdi								2 693			2 693
Andre inntekter og kostnader fra FKV									1 400		1 400
Utbytte fra felleskontrollert virksomhet								51 888	-51 888		0
Andre endringer								-7 371			-7 371
Endringer ført direkte mot egenkapitalen									-1 556		-1 556
Salg av eierpost i BN Bank ASA									-39 427		-39 427
<b>Egenkapital pr 31.12.19</b>	<b>224 337</b>	<b>8 133</b>	<b>66 983</b>	<b>1 546 475</b>	<b>10 320</b>	<b>44 226</b>	<b>185 000</b>	<b>19 014</b>	<b>70 950</b>	<b>11 291</b>	<b>2 186 728</b>
<b>Egenkapital pr 01.01.20</b>	<b>224 337</b>	<b>8 133</b>	<b>66 983</b>	<b>1 546 475</b>	<b>10 320</b>	<b>44 226</b>	<b>185 000</b>	<b>19 014</b>	<b>70 950</b>	<b>11 291</b>	<b>2 186 728</b>
Utbetalt renter på fondsobl. klass som EK								-10 512			-10 512
Resultat			15 974	70 716	16 000			13 919	26 562	1 634	144 805
Estimatavvik pensjon								844			844
Avskrivning på verdiregulering						-1 708		1 708			0
Utbetalt utbytte			-14 582								-14 582
Utdelt fra gavefond					-10 190						-10 190
Veriendring på utlån klassifisert til virkelig verdi								136			136
Andre inntekter og kostnader fra FKV									1 170		1 169
Andre endringer								-669			-669
Endringer ført direkte mot egenkapitalen									526		526
<b>Egenkapital pr 31.12.20</b>	<b>224 337</b>	<b>8 133</b>	<b>68 375</b>	<b>1 617 191</b>	<b>16 130</b>	<b>50 971</b>	<b>185 000</b>	<b>24 440</b>	<b>99 207</b>	<b>12 925</b>	<b>2 306 708</b>



SpareBank 1 Nordvest

# KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Morbank				Konsern	
31.12.19	31.12.20	(i hele tusen kroner)	Note	31.12.20	31.12.19
-951 716	-1 085 210	Endring utlån kunder	9	-1 082 449	-948 719
430 022	398 345	Renteinnbetaling på utlån til kunder		397 993	430 022
1 251 104	1 280 650	Endring innskudd kunder	9	1 255 343	1 246 442
-107 482	-91 536	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-91 888	-107 743
-86 687	17 274	Endring sertifikater og obligasjoner		17 274	-86 687
-82 228	-84 941	Renteutbetaling på sertifikater og obligasjoner		-84 941	-82 228
99 271	109 670	Provisjonsinnbetalinger		156 991	148 065
-194 810	-207 057	Utbetalinger til drift		-245 965	-235 500
-30 440	-28 097	Betalt skatt		-28 097	-30 440
-303 897	23 875	Andre tidsavgrensninger		38 652	-309 867
<b>23 136</b>	<b>332 972</b>	<b>A Netto kontantstrøm fra virksomhet</b>		<b>332 912</b>	<b>23 345</b>
-6 634	26 605	Investering i varige driftsmidler		26 884	-6 238
0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler		0	0
64 179	28 908	Utbytte og resultat fra investeringer		28 908	64 179
-118 053	-73 185	Kjøp av aksjer og fond		-70 642	-115 661
67 907	22 838	Salg av aksjer og fond		22 838	67 907
<b>7 399</b>	<b>5 167</b>	<b>B Netto kontantstrøm fra investeringer</b>		<b>7 988</b>	<b>10 187</b>
350 000	1 050 000	Opptak gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	1 050 000	350 000
-285 000	-992 000	Tilbakebetaling gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	-992 000	-285 000
100 000	0	Opptak ansvarlig lånekapital	8	0	100 000
150 000	0	Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital	8	0	150 000
0	0	Låneopptak obligasjon klassifisert som EK		0	0
0	0	Tilbakebetaling obligasjon klassifisert som EK		0	0
-10 919	-10 512	Renter på fondsobligasjon klassifisert som egenkapital		-10 512	-10 919
0	0	Kjøp av egne aksjer		0	0
0	0	Salg av egne aksjer		0	0
2 260	5 811	Utbetalt fra gavefond		5 811	2 260
-13 460	-14 582	Utbetalt utbytte		-14 582	-13 460
<b>292 881</b>	<b>38 717</b>	<b>C Netto kontantstrøm fra finansiering</b>		<b>38 717</b>	<b>292 881</b>
<b>323 415</b>	<b>376 855</b>	<b>A+B+C Netto endring likvider i året</b>		<b>379 616</b>	<b>326 413</b>
322 864	646 279	Likviditetsbeholdning periodens start		646 279	322 864
646 279	1 023 134	Likviditetsbeholdning periodens slutt		1 025 895	649 277
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>					
87 903	87 594	Kontanter og fordringer på sentralbanker		87 594	87 903
558 376	935 540	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid		938 301	561 374
<b>646 279</b>	<b>1 023 134</b>	<b>Likviditetsbeholdning</b>		<b>1 025 895</b>	<b>649 277</b>

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanken, samt den del av sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømsoppstillingen viser hvordan morbanken og konsernet har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt. Totalt ble likviditetsbeholdningen i konsernet redusert med 32 millioner i fjerde kvartal 2020.

# RESULTAT FRA KVARTALSREGNSKAPENE KONSERN

(i hele tusen kroner)

	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019
Renteinntekter	91 838	91 243	102 408	130 750	132 691	123 327	114 395	107 501
Rentekostnader	31 152	33 068	50 600	64 931	61 763	56 263	51 465	47 102
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>60 686</b>	<b>58 175</b>	<b>51 808</b>	<b>65 819</b>	<b>70 928</b>	<b>67 064</b>	<b>62 930</b>	<b>60 399</b>
Provisjonsinntekter	34 727	33 851	25 170	26 285	27 696	29 059	27 250	25 391
Provisjonskostnader	2 473	2 958	2 340	2 592	2 533	2 661	2 652	2 278
Andre driftsinntekter	10 728	11 575	13 583	13 868	10 822	10 888	14 351	14 954
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>42 981</b>	<b>42 469</b>	<b>36 414</b>	<b>37 561</b>	<b>35 985</b>	<b>37 285</b>	<b>38 949</b>	<b>38 066</b>
Utbytte	3 106	7	8 482	637	5 150	3	6 481	658
Netto resultat fra eierinteresser	6 654	8 866	8 468	17 851	-918	3 195	14 496	38 842
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-14 104	12 215	8 870	-9 662	646	234	7 767	53 229
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler</b>	<b>-4 344</b>	<b>21 088</b>	<b>25 820</b>	<b>8 826</b>	<b>4 877</b>	<b>3 433</b>	<b>28 743</b>	<b>92 729</b>
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>99 323</b>	<b>121 732</b>	<b>114 042</b>	<b>112 205</b>	<b>111 790</b>	<b>107 782</b>	<b>130 622</b>	<b>191 194</b>
Personalkostnader	33 727	33 761	26 857	38 017	43 180	37 614	28 970	35 878
Andre driftskostnader	35 835	29 188	25 120	29 365	25 828	28 309	28 458	28 471
<b>Sum driftskostnader før nedskrivning på utlån og garantier</b>	<b>69 563</b>	<b>62 949</b>	<b>51 977</b>	<b>67 382</b>	<b>69 008</b>	<b>65 923</b>	<b>57 428</b>	<b>64 349</b>
Nedskrivning på utlån og garantier	2 627	975	1 583	15 145	5 151	2 227	7 152	6 723
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>27 134</b>	<b>57 808</b>	<b>60 482</b>	<b>29 678</b>	<b>37 631</b>	<b>39 632</b>	<b>66 042</b>	<b>120 121</b>
Skattekostnad	9 205	9 638	6 353	5 101	4 516	9 716	10 326	7 628
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>17 929</b>	<b>48 171</b>	<b>54 128</b>	<b>24 577</b>	<b>33 114</b>	<b>29 915</b>	<b>55 716</b>	<b>112 494</b>

Nøkkeltall	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019
<b>Lønnsomhet</b>								
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	2,8 %	8,3 %	9,6 %	4,4 %	5,9 %	5,5 %	11,0 %	24,2 %
Egenkapitalavkastning morbank <sup>1)</sup>	0,2 %	5,3 %	10,0 %	0,7 %	6,5 %	4,7 %	19,2 %	16,6 %
Kostnadsprosent	70,0 %	51,7 %	45,6 %	60,1 %	61,7 %	61,2 %	44,0 %	33,7 %
Kostnadsprosent morbank	72,0 %	54,3 %	39,1 %	67,7 %	57,2 %	61,4 %	30,6 %	38,0 %
Gjennomsnittlig rentemargin	1,39 %	1,34 %	1,21 %	1,62 %	1,82 %	1,72 %	1,66 %	1,63 %
<b>Balansetall</b>								
Brutto utlån til kunder	14 205 295	13 954 770	13 685 459	13 378 792	13 121 795	13 295 929	12 812 303	12 394 276
Brutto utlån til kunder inkl SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt	19 003 644	18 690 620	18 448 739	18 106 699	17 869 150	17 784 914	17 329 298	16 904 092
Innskudd fra kunder	10 608 703	10 482 484	10 252 722	9 911 854	9 332 706	9 400 665	9 460 343	9 005 783
Innskuddsdekning	74,7 %	75,1 %	74,9 %	74,1 %	71,1 %	70,7 %	73,8 %	72,7 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	12,9 %	11,5 %	8,4 %	10,1 %	15,4 %	12,7 %	11,0 %	10,6 %
Utlånsvekst inkl SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt siste 12 mnd	6,9 %	5,1 %	6,5 %	7,1 %	7,3 %	9,1 %	8,1 %	5,9 %
Forvaltningskapital.	17 391 199	17 252 228	16 902 905	16 530 843	15 939 557	15 980 122	15 947 144	15 518 854
Forretningskapital	22 189 548	21 988 078	21 666 185	21 258 750	20 686 913	20 469 106	20 464 139	20 028 670

## SpareBank 1 Nordvest

	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>								
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,07 %	0,03 %	0,05 %	0,46 %	0,16 %	0,07 %	0,22 %	0,22 %
Nedskrivninger i % av brutto utlån inkl SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt	0,06 %	0,02 %	0,03 %	0,34 %	0,11 %	0,05 %	0,17 %	0,16 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,57 %	0,38 %	0,51 %	0,45 %	0,44 %	0,50 %	0,47 %	0,66 %
Andre tapsutsatte	0,92 %	0,45 %	1,00 %	1,06 %	1,09 %	1,49 %	0,78 %	0,76 %
<b>Soliditet (forholdsmessig konsolidert)</b>								
Ren kjernekapitaldekning	16,7 %	17,1 %	16,5 %	16,7 %	17,0 %	15,0 %	15,1 %	14,7 %
Kjernekapitaldekning	18,5 %	19,0 %	18,5 %	18,7 %	19,1 %	16,9 %	17,0 %	16,7 %
Kapitaldekning	20,5 %	21,1 %	20,6 %	20,9 %	21,3 %	19,3 %	19,5 %	19,2 %
Uvektet kjernekapital (Leverage ratio)	8,9 %	8,9 %	8,8 %	9,3 %	9,5 %	9,0 %	9,0 %	8,9 %
Kjernekapital	1 910 979	1 878 522	1 819 897	1 835 966	1 831 033	1 723 076	1 726 593	1 648 290
<b>Likviditet (morbank)</b>								
Likviditetsdekning (LCR)	267 %	274 %	286 %	250 %	286 %	174 %	481 %	376 %
<b>Kontor og bemanning</b>								
Antall årsverk (morbank)	104	104	106	109	109	109	109	106
Antall årsverk	147	147	148	152	150	151	151	152
Antall bankkontorer	10	10	10	10	10	10	10	10
<b>Egenkapitalbevis</b>								
Egenkapitalbevisbrøk	15,6 %	15,5 %	15,5 %	15,5 %	16,1 %	16,1 %	16,1 %	16,1 %
Børskurs	116	108	111	110	115	109	108	111
Børsverdi	260 243	242 296	249 026	246 783	258 000	244 539	242 296	249 026
Bokført egenkapital per EKB, morbank	138,33	137,42	134,66	137,35	137,20	134,83	133,36	133,09
Bokført egenkapital per EKB, konsern	139,33	138,56	135,66	138,22	138,00	135,77	134,30	133,87
Resultat per EKB, morbank	0,64	2,52	4,02	0,46	2,46	1,78	6,46	5,32
Resultat per EKB, konsern	1,09	3,32	3,73	1,69	2,37	2,14	3,99	8,35
Utbytte pr EKB	6,50	-	-	-	6,50	-	-	-
Pris / Resultat pr EKB, morbank	16,29	15,41	24,74	237,04	7,26	8,15	9,32	20,86
Pris / Resultat pr EKB, konsern	12,46	12,35	20,46	64,91	6,95	7,69	8,97	13,30
Pris / Bokført egenkapital, morbank	0,84	0,79	0,82	0,80	0,84	0,81	0,81	0,83
Pris / Bokført egenkapital, konsern	0,83	0,78	0,82	0,80	0,83	0,80	0,80	0,83

<sup>1)</sup> Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital. Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital er ikke medregnet og dennes tilhørende renter er fratrukket resultatet. Se [www.snv.no](http://www.snv.no) for definisjoner av nøkkeltall og alternative resultatmål.







## NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for SpareBank 1 Nordvest er utarbeidet i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper, IFRS. Ved utarbeidelsen av kvartalsregnskapet er IAS 34 Delårsrapportering lagt til grunn.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger  
Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper. Dette vil påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2019 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

### Tap på utlån

Det vises til note 2 i årsregnskapet for 2019 «Regnskapsprinsipper», for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimater. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittisiko og sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen.

Den generelle tapsmodellen beregner forventet kredittap under tre scenarier for økonomisk utvikling; et forventet scenario, et nedsidescenario og et oppsidescenario. Scenarioene benytter ulike estimerte fremtidige nivåer for misligholdsrisiko (PD) og tap gitt mislighold (LGD). I kombinasjon med estimert eksponering ved mislighold (EAD), er PD og LGD de viktigste forutsetningene for beregningene av forventet kredittap (ECL).

Utgangspunktet for forventet scenario er observert og validert nivå for mislighold (DR) og tap (faktisk LGD) de siste tre år, og utgangspunktet er gjenstand for løpende, grundige vurderinger av hvorvidt historisk mislighold og tap er forventningsrett, og nivåene på framtidig PD og LGD justeres deretter.

Situasjonen med koronapandemien har utfordret konsernets estimering av forventet kredittap (ECL). På balansetidspunktet er det lite tegn til svekkelse av kredittkvaliteten i utlånsporteføljen, men samtidig er forventningen at dette kan skje gradvis gjennom året etter hvert som bedrifter og privatpersoner påvirkes av krisen i større grad. Utfordringen består i å definere forventningsrette antagelser om en krise, hvor alvorlighet og varighet er høyst usikker. I tillegg er det utfordrende å vurdere effekten og varigheten av de statlige tiltakene.

Banken har valgt å gjøre både generell justering på porteføljenivå og på identifiserte kunder og kundegrupper. Det er følgelig foretatt en modelloverstyring hvor det forutsettes at en andel kunder i utsatte bransjer vil migrere fra trinn 1 til trinn 2 som følge av antatt, men ikke observert, vesentlig grad av kredittforverring. I tillegg er ekstra tapsavsetning basert på en skjønnsmessig vurdering av utvalgte lån som kan forventes å migrere gjennomført for både personmarked og næringslivskunder. I denne prosessen er alle vesentlige BM engasjement gjennomgått enkeltvis. SpareBank 1 Nordvest viderefører dermed ikke modelljusteringene fra årets tidligere kvartaler da modellen nå tar hensyn til nye justerte makro fremtidsvurderinger fra blant annet Norges Bank.

Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. For dette kvartalet har banken valgt å la scenariovektene være uendret. Bakgrunnen er at den generelle usikkerheten vurderes på dette tidspunktet å være tilstrekkelig hensyntatt ved de justeringene som er gjennomført, samt at forventet scenario i modellen hensyntar Covid-19 basert på Norges Banks rapport for finansiell stabilitet. Tilsynsmyndighetene har understreket viktigheten av at det fokuseres på forventede langsiktige effekter av krisen og det har også vært bankens fokus i disse vurderingene.

## NOTE 2 KONSERNSTRUKTUR

Konsernet SpareBank 1 Nordvest består av morbanken og 70 % av SpareBank 1 Regnskapshuset Nordvest AS. Selskapet er fullkonsolidert.

SpareBank 1 Nordvest eier videre en indirekte andel av SpareBank 1 Gruppen AS på 1,56 % via selskapet Samarbeidende Sparebanker AS (7,82 %). Denne eierandelen er klassifisert som felleskontrollert virksomhet og konsolideres iht. egenkapitalmetoden.

## NOTE 3 SEGMENTINFORMASJON

Segmentrapportering er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten gjennom resultat og kapitalrapportering, fullmakter og rutiner. Bankens rapporteringsmodell fordeler de aller fleste kostnader og inntekter på morbankens forretningsområder PM og BM. Gjeld og eiendeler er ikke fordelt på forretningsområdene utover innskudd og utlån. Konsernelimineringer fremkommer sammen med øvrige poster i egen kolonne (Øvrige) dersom de ikke er fordelt.

Konsern					
31.12.20	Personmarked	Bedriftsmarked	Regnskapshus	Øvrige	Totalt
<b>Resultatregnskap</b>					
Netto renteinntekter	115 364	121 124	0	0	236 488
Netto provisjons- og andre inntekter	93 211	16 459	47 321	2 434	159 425
Netto avkastning på finansielle investeringer	20 126	8 535	0	26 562	51 390
Driftskostnader	151 616	61 347	38 908	0	251 871
Nedskrivning på utlån og garantier	5 155	15 175	0	0	20 330
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>71 930</b>	<b>69 596</b>	<b>8 413</b>	<b>28 996</b>	<b>175 102</b>
<b>Balanse</b>					
Brutto utlån til kunder	9 678 450	4 526 845	0	0	14 205 295
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-10 743	-16 867	0	0	-27 610
Nedskrivninger trinn 3	-3 772	-20 550	0	0	-24 322
Andre eiendeler	0	0	33 877	3 203 959	3 237 837
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>9 663 935</b>	<b>4 489 428</b>	<b>33 877</b>	<b>3 203 959</b>	<b>17 391 199</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 367 464	4 266 547	0	-25 307	10 608 703
Annen gjeld	0	0	15 165	4 460 623	4 475 788
<b>Sum gjeld</b>	<b>6 367 464</b>	<b>4 266 547</b>	<b>15 165</b>	<b>4 435 316</b>	<b>15 084 491</b>
Egenkapital	0	0	18 712	2 287 996	2 306 708
<b>Sum egenkapital og gjeld pr segment</b>	<b>6 367 464</b>	<b>4 266 547</b>	<b>33 877</b>	<b>6 723 312</b>	<b>17 391 199</b>

Konsern					
31.12.19	Personmarked	Bedriftsmarked	Regnskapshus	Øvrige/Ufordelt	Totalt
<b>Resultatregnskap</b>					
Netto renteinntekter	138 638	126 589	0	-3 907	261 321
Netto provisjons- og andre inntekter	82 189	17 082	49 062	1 945	150 277
Netto avkastning på finansielle investeringer	38 396	15 735	0	75 660	129 791
Driftskostnader	156 731	61 988	41 526	-3 537	256 708
Nedskrivning på utlån og garantier	16 619	4 635	0	0	21 254
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>85 873</b>	<b>92 783</b>	<b>7 536</b>	<b>77 234</b>	<b>263 426</b>
<b>Balanse</b>					
Brutto utlån til kunder	8 870 235	4 251 559	0	0	13 121 795
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-9 862	-14 168	0	0	-24 030
Nedskrivninger trinn 3	-8 570	-21 043	0	0	-29 613
Andre eiendeler	0	0	40 642	2 830 763	2 871 405
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>8 851 803</b>	<b>4 216 348</b>	<b>40 642</b>	<b>2 830 763</b>	<b>15 939 556</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 622 205	3 072 280	0	638 221	9 332 706
Annen gjeld	0	0	12 719	4 407 404	4 420 123
<b>Sum gjeld</b>	<b>5 622 205</b>	<b>3 072 280</b>	<b>12 719</b>	<b>5 045 626</b>	<b>13 752 829</b>
Egenkapital	0	0	27 923	2 158 805	2 186 728
<b>Sum egenkapital og gjeld pr segment</b>	<b>5 622 205</b>	<b>3 072 280</b>	<b>40 642</b>	<b>7 204 431</b>	<b>15 939 557</b>

## SpareBank 1 Nordvest

## NOTE 4 KAPITALDEKNING

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

Minstekravet til ren kjernekapital i pilar 1 er på 4,5 %. I tillegg kommer de ulike bufferkravene. Ved utgangen av året var kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk buffer 1,0 %. Det innebærer at minstekravet til ren kjernekapitaldekning var på 11,0 %, kjernekapitaldekning var på 12,5 % og kapitaldekning på 14,5 %. I tillegg til dette har Finanstilsynet fastsatt et individuelt pilar 2 krav for banken på 2,4 %. Inkludert gjeldende pilar 2-t tillegg på 2,4 prosent, gir dette krav til ren kjernekapitaldekning på 13,4 prosent, kjernekapitaldekning på 14,9 prosent og total kapitaldekning på 16,9 prosent. Vedtatt fusjon mellom SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank ble godkjent av Finanstilsynet 2. februar 2021. Samtidig har Finanstilsynet meddelt at den sammenslåtte banken vil få et pilar 2 krav på 2,7 % poeng frem til ny SREP vurdering foreligger i løpet av 2022. Dette med bakgrunn i forventet økt operasjonell risiko i forbindelse med fusjonen.

Krav til uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er 5 prosent.

SpareBank 1 Nordvest sitt mål for ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning er fastsatt til henholdsvis 16,0 %, 17,5 % og 19,5 %.

Banken har fulgt diskusjonen om Finanstilsynets fortolkning av reglene knyttet til finansiering av engasjementer som skal klassifiseres som høyrisiko, særlig knyttet til finansiering av spekulativ investering i fast eiendom. Ved utgangen av kvartalet har banken valgt å følge de fortolkningene som fremkommer av Finanstilsynets rundskriv den 10. desember 2020 og brev av 8. februar 2021 til Finans Norge. Banken er likevel ikke av den oppfatning av at engasjementene som nå er merket som finansiering av spekulativ investering i fast eiendom nødvendigvis har en forhøyet risiko som tilsier en risikovekt på 150 %. Effekten av dette på ren kjernekapital ble -0,5 % poeng.

**Forholdsmessig konsolidering**

Bankens investering i datterselskap faller inn under størrelsesunntaket. Det utarbeides derfor ikke kapitaldekning på konsolidert nivå. Forholdsmessig konsolidering skal gjøres ved eierandeler i foretak i samarbeidende grupper helt ned til eierandel på null prosent. SpareBank 1 Nordvest foretar forholdsmessig konsolidering eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kredittkort AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS.

<b>Forholdsmessig konsolidering</b> (i hele tusen kroner)	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>
Ren kjernekapital	1 910 979	1 831 033
Kjernekapital	2 120 683	2 050 611
Ansvarlig kapital	2 351 957	2 284 384
Totalt beregningsgrunnlag	11 461 500	10 739 432
Ren kjernekapitaldekning	16,7 %	17,0 %
Kjernekapitaldekning	18,5 %	19,1 %
Kapitaldekning	20,5 %	21,3 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,9 %	9,5 %
<b>Morbank</b> (i hele tusen kroner)	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>
Eierandelskapital	224 337	224 337
Overkursfond	8 133	8 133
Utjevningfond	68 285	66 983
Sparebankens fond	1 617 280	1 546 475
Verdireguleringsfond	50 971	44 226
Gavefond	16 130	10 320
Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital	185 000	185 000
Annen egenkapital	10 005	7 836
<b>Balanseført egenkapital</b>	<b>2 180 141</b>	<b>2 093 308</b>
Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital	-185 000	-185 000
<b>Sum balanseført egenkapital ekskl. fondsobligasjon klassifisert som EK</b>	<b>1 995 141</b>	<b>1 908 308</b>
Del av delårs-resultat som ikke medregnes	-25 226	-19 070
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-11 244	-1 632
Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-18 252	-17 127
Frdrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-337 205	-371 995
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 603 214</b>	<b>1 498 485</b>
Fondsobligasjoner	207 551	207 556
Reduksjon for fondsobligasjoner tatt opp før 31.12.2011 som er omfattet av overgangsordning	-18 041	-15 789
Frdrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-3 111	-3 247
<b>Kjernekapital</b>	<b>1 789 613</b>	<b>1 687 005</b>
Ansvarlig lånekapital	200 613	201 042
Frdrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-14 698	-4 904
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1 975 528</b>	<b>1 883 143</b>

## SpareBank 1 Nordvest

		31.12.20	31.12.19
<b>Risikovektet beregningsgrunnlag</b>			
Kredittrisiko		8 970 509	8 267 423
Operasjonell risiko		717 317	713 269
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)		6 532	2 044
<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>		<b>9 694 358</b>	<b>8 982 737</b>
<b>Kapitaldekning</b>			
Ren kjernekapitaldekning		16,5 %	16,7 %
Kjernekapitaldekning		18,5 %	18,8 %
Kapitaldekning		20,4 %	21,0 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)		10,3 %	10,7 %
<b>Bufferkrav</b>			
Bevaringsbuffer	2,5 %	242 359	224 568
Motsyklisk buffer	1,0 %	96 944	224 568
Systemrisikobuffer	3,0 %	290 831	269 482
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>6,5 %</b>	<b>630 133</b>	<b>718 619</b>
Minimumskrav til ren kjernekapital	4,5 %	436 246	404 223
<b>Tilgjengelig ren kjernekapital</b>		<b>536 834</b>	<b>375 643</b>
<i>Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko</i>			
Stater		7 027	0
Lokale og regionale myndigheter		18 329	6 419
Offentlig eide foretak		0	0
Institusjoner		227 233	296 925
Foretak		2 355 806	2 645 491
Massemarked		1 494 645	634 032
Pantesikkerhet i eiendom:		4 174 011	4 016 528
Forfalte engasjementer		85 064	54 271
Høyrisiko-engasjementer		40 065	23 169
Obligasjoner med fortrinnsrett		60 403	71 949
Andeler i verdipapirfond		30 743	30 279
Egenkapitalposisjoner		254 661	251 321
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt		222 523	237 039
<b>Sum kredittrisiko</b>		<b>8 970 509</b>	<b>8 267 423</b>

## NOTE 5 RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, BEVILGNINGER OG GARANTIER

For detaljert beskrivelse av tapsmodellen se prinsippnoten (note 2) i årsregnskapet for 2019.

Morbank / Konsern

	31.12.20	31.12.19
<b>Periodens tap på utlån, bevilgninger og garantier</b> (i hele tusen kroner)		
Endring i IFRS 9 nedskrivning	4 633	14 057
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	16 726	5 779
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	4 132	10 094
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1 089	265
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-4 072	-8 941
<b>Sum nedskrivning på utlån, bevilgninger og garantier</b>	<b>20 330</b>	<b>21 254</b>



## NOTE 6 BALANSEFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, BEVILGNINGER OG GARANTIER

Nedskrivningene er like for morbank og konsern. Se note 1 Regnskapsprinsipper for nærmere informasjon om bruk av modellen og note 3 i årsregnskapet for beskrivelse av modellens funksjonalitet.

(i hele tusen kroner)

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån, bevilgninger og garantier	31.12.20			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>13 947</b>	<b>11 296</b>	<b>29 614</b>	<b>54 858</b>
Overført til (fra) trinn 1	3 453	-2 106	-1 347	0
Overført til (fra) trinn 2	-1 176	1 553	-376	0
Overført til (fra) trinn 3	-501	-831	1 333	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	7 434	2 385	659	10 478
Økning i trekk på eksisterende lån	2 400	6 175	13 166	21 741
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-5 940	-2 351	-2 509	-10 800
Utlån som har blitt fraregnet	-3 547	-2 227	-6 588	-12 362
Konstaterte nedskrivninger	-4	-43	-9 632	-9 678
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0
<b>UB 31.12.</b>	<b>16 066</b>	<b>13 850</b>	<b>24 321</b>	<b>54 237</b>
<i>Herav personmarked</i>	<i>3 745</i>	<i>7 038</i>	<i>3 772</i>	<i>14 555</i>
<i>Herav bedriftsmarked</i>	<i>12 320</i>	<i>6 812</i>	<i>20 550</i>	<i>39 682</i>

31.12.19			
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>17 037</b>	<b>17 885</b>	<b>32 775</b>	<b>67 698</b>
4 321	-4 298	-23	0
-651	706	-55	0
-237	-4 290	4 527	0
4 526	1 961	905	7 392
1 550	5 524	15 312	22 385
-9 762	-1 136	-6 708	-17 606
-2 836	-5 057	-7 978	-15 871
0	0	-9 140	-9 140
0	0	0	0
<b>13 947</b>	<b>11 296</b>	<b>29 614</b>	<b>54 858</b>
<i>3 454</i>	<i>6 459</i>	<i>8 570</i>	<i>18 483</i>
<i>10 493</i>	<i>4 837</i>	<i>21 044</i>	<i>36 375</i>

Engasjement totalt	31.12.20			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>12 993 646</b>	<b>780 495</b>	<b>203 909</b>	<b>13 978 049</b>
Overført til (fra) trinn 1	215 968	-207 362	-8 606	0
Overført til (fra) trinn 2	-500 055	509 013	-8 957	0
Overført til (fra) trinn 3	-60 147	-19 802	79 949	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	5 836 264	252 312	91 420	6 179 996
Økning i trekk på eksisterende lån	284 659	36 068	7 619	328 347
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 220 842	-146 907	-87 046	-1 454 795
Utlån som har blitt fraregnet	-3 513 711	-175 906	-50 120	-3 739 737
Konstaterte nedskrivninger	-50	-362	-26 328	-26 740
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0
<b>UB 31.12.</b>	<b>14 035 731</b>	<b>1 027 548</b>	<b>201 841</b>	<b>15 265 120</b>
<i>Herav personmarked</i>	<i>9 549 438</i>	<i>484 055</i>	<i>49 557</i>	<i>10 083 049</i>
<i>Herav bedriftsmarked</i>	<i>4 486 293</i>	<i>543 493</i>	<i>152 284</i>	<i>5 182 071</i>

31.12.19			
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>12 054 464</b>	<b>961 697</b>	<b>165 185</b>	<b>13 181 345</b>
304 487	-296 322	-8 165	0
-357 641	360 768	-3 127	0
-37 942	-72 396	110 337	0
5 248 736	190 461	45 716	5 484 913
267 601	-32 825	2 145	236 921
-1 132 416	-66 136	-46 264	-1 244 815
-3 351 924	-264 678	-46 470	-3 663 072
-1 720	-76	-15 447	-17 243
0	0	0	0
<b>12 993 646</b>	<b>780 495</b>	<b>203 909</b>	<b>13 978 049</b>
<i>8 931 470</i>	<i>560 776</i>	<i>50 001</i>	<i>9 542 247</i>
<i>4 062 176</i>	<i>219 719</i>	<i>153 907</i>	<i>4 435 802</i>

01.01. Avsetning til tap i % av eng.	0,11 %	1,45 %	14,52 %	0,39 %
--------------------------------------	--------	--------	---------	--------

0,14 %	1,86 %	19,84 %	0,51 %
--------	--------	---------	--------

<b>31.12. Avsetning til tap i % av eng.</b>	<b>0,11 %</b>	<b>1,35 %</b>	<b>12,05 %</b>	<b>0,36 %</b>
<i>Herav personmarked</i>	<i>0,04 %</i>	<i>1,45 %</i>	<i>7,61 %</i>	<i>0,14 %</i>
<i>Herav bedriftsmarked</i>	<i>0,27 %</i>	<i>1,25 %</i>	<i>13,49 %</i>	<i>0,77 %</i>

<b>0,13 %</b>	<b>1,80 %</b>	<b>14,78 %</b>	<b>0,46 %</b>
<i>0,04 %</i>	<i>1,15 %</i>	<i>17,14 %</i>	<i>0,19 %</i>
<i>0,26 %</i>	<i>2,20 %</i>	<i>13,67 %</i>	<i>0,82 %</i>

Kreditrisiko utlån, bevilgninger og garantier (Engasjement)	31.12.20			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	5 077 574	18 467	0	5 096 041
Lav	5 106 209	94 374	0	5 200 583
Middels	3 375 217	518 011	0	3 893 228
Høy	352 941	220 793	0	573 734
Svært høy	123 790	175 903	0	299 693
Misligholdte og nedskrevne	0	0	201 841	201 841
<b>UB 31.12.</b>	<b>14 035 731</b>	<b>1 027 548</b>	<b>201 841</b>	<b>15 265 120</b>

31.12.19			
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
4 884 452	10 855	0	4 895 307
4 434 087	12 792	0	4 446 879
3 271 570	477 512	0	3 749 082
284 852	136 059	0	420 912
118 685	143 277	0	261 961
0	0	203 909	203 909
<b>12 993 646</b>	<b>780 495</b>	<b>203 909</b>	<b>13 978 049</b>

## Sensitivitetsanalyse tapsmodell

Tabellene under viser hvor sensitiv banken sitt resultat før skatt pr. 31.12.20 er for endringer i scenarievektingen i tapsmodellen. For nærmere beskrivelse av tapsmodellen se note 2 i årsregnskapet.

Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Valgt scenarievekting			
	Scenarievekter	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Normal utvikling)	80 %	12 985	33 037	36 817
Scenario 2 (Stress)	10 %	33 960	110 109	14 407
Scenario 3 (Positiv utvikling)	10 %	7 712	22 416	3 013
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>	<b>14 555</b>	<b>39 682</b>	<b>54 237</b>

Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Alternativt scenarievekting			
	Scenarievekter	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Normal utvikling)	75 %	12 985	33 037	34 516
Scenario 2 (Stress)	15 %	33 960	110 109	21 610
Scenario 3 (Positiv utvikling)	10 %	7 712	22 416	3 013
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>	<b>15 604</b>	<b>43 536</b>	<b>59 139</b>

Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Alternativt scenarievekting			
	Scenarievekter	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Normal utvikling)	70 %	12 985	33 037	32 215
Scenario 2 (Stress)	20 %	33 960	110 109	28 814
Scenario 3 (Positiv utvikling)	10 %	7 712	22 416	3 013
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>	<b>16 652</b>	<b>47 389</b>	<b>64 042</b>

## NOTE 7 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Morbank / Konsern

Utvikling misligholdte og tapsutsatte engasjement (i hele tusen kroner)	31.12.20	31.12.19
Brutto misligholdte engasjement	81 298	58 185
- Individuelle nedskrivninger	10 524	13 746
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>70 774</b>	<b>44 439</b>
Avsetningsgrad	12,9 %	23,6 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,57 %	0,44 %
Brutto tapsutsatte engasjement	130 770	142 436
- Individuelle nedskrivninger	15 568	20 558
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>115 202</b>	<b>121 878</b>
Avsetningsgrad	11,9 %	14,4 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,92 %	1,09 %
Andel misligholdte og tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,49 %	1,53 %

Betalingslettelser

Morbank / Konsern

Engasjement med betalingslettelser	Trinn 2	Trinn 3	SUM
Engasjement med betalingslettelser uten nedskrivning	21 362	13 306	34 668
Nedskrevne engasjement med betalingslettelser	0	51 903	51 903
<b>Totale engasjement med betalingslettelser</b>	<b>21 362</b>	<b>65 209</b>	<b>86 571</b>

## NOTE 8 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Morbank / Konsern

Obligasjonsgjeld (i hele tusen kroner)	31.12.20	31.12.19
Obligasjonsgjeld	4 108 000	4 050 000
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi</b>	<b>4 108 000</b>	<b>4 050 000</b>
Verdijusteringer	1 489	1 306
Påløpte renter	5 084	12 918
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, virkelig verdi inkludert påløpte renter verdi</b>	<b>4 114 573</b>	<b>4 064 224</b>
<b>Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt</b>	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>
Forfall i løpet av 2020		400 000
Forfall i løpet av 2021	208 000	800 000
Forfall i løpet av 2022	800 000	800 000
Forfall i løpet av 2023	1 350 000	1 300 000
Forfall i løpet av 2024	1 000 000	750 000
Forfall i løpet av 2025	400 000	
Forfall i løpet av 2026	350 000	
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>4 108 000</b>	<b>4 050 000</b>

Morbank / Konsern

Endring i verdipapirgjeld	31.12.20	Utstedt	Forfalt/ Innløst	Øvrige endringer	31.12.19
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	4 108 000	1 050 000	-992 000	0	4 050 000
Verdijusteringer	1 489	0	0	183	1 306
Opptjente renter	5 084	0	0	-7 834	12 918
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>4 114 573</b>	<b>1 050 000</b>	<b>-992 000</b>	<b>-7 651</b>	<b>4 064 224</b>

Morbank / Konsern

Obligasjonsgjeld (i hele tusen kroner)	31.12.20	31.12.19
Fondsobligasjoner:		
Evigvarende 3 mnd Nibor + 4,50% (Call opsjon 2020)	22 500	22 500
Påløpte renter	51	56
Over/underkurs/markedsverdi	0	0
<b>Sum fondsobligasjon (Kjernekapital)</b>	<b>22 551</b>	<b>22 556</b>
<b>Tidsbegrenset ansvarlig lån:</b>		
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 3,500% (Call opsjon 2021)	100 000	100 000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,600% (Call opsjon 2024)	100 000	100 000
Påløpte renter	613	1 042
Over/underkurs/markedsverdi	0	0
<b>Sum tidsbegrenset</b>	<b>200 613</b>	<b>201 042</b>
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner</b>	<b>223 164</b>	<b>223 597</b>

Morbank / Konsern

Endring i verdipapirgjeld	31.12.20	Utstedt	Forfalt/ Innløst	Øvrige endringer	31.12.19
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	22 500	0	0	0	22 500
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	200 000	0	0	0	200 000
Verdijusteringer	0	0	0	0	0
Opptjente renter	664	0	0	-433	1 097
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>223 164</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-433</b>	<b>223 597</b>

Morbank / Konsern

Fondsobligasjoner klassifisert som EK: (i hele tusen kroner)	31.12.20	31.12.19
Evigvarende 3 mnd Nibor + 5,50% (Call opsjon 2021)	85 000	85 000
Evigvarende 3 mnd Nibor + 3,60% (Call opsjon 2022)	100 000	100 000
<b>Sum fondsobligasjon klassifisert som EK</b>	<b>185 000</b>	<b>185 000</b>

## NOTE 9 INNSKUDD OG UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Tabellen under viser konserntall. Ulikheter mellom morbank og konsern fremgår av balansen og omhandler foretningmessig tjenesteytende næringer for innskudd og eiendomsdrift for utlån.

Innskudd			Utlån	
31.12.19	31.12.20	(i hele tusen kroner)	31.12.20	31.12.19
108 311	90 704	Jordbruk og skogbruk	91 957	104 289
389 834	475 054	Havbruk, fiske og fangst	1 185 312	971 239
220 522	342 220	Annen industri	100 000	170 420
182 235	151 602	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	192 711	151 210
153 560	173 368	Varehandel	149 743	216 269
35 296	38 735	Overnattings- og serveringsvirksomhet	43 243	41 695
515 524	579 574	Eiendomsdrift, borettslag	2 361 111	2 296 179
265 974	355 209	Forretningsmessig tjenesteyting	184 051	161 086
66 281	76 144	Transport, frakt og annen relatert virksomhet	97 219	55 697
982 224	1 387 617	Offentlig forvaltning	102 072	98 001
689 642	610 104	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	46 439	19 794
149 842	115 350	Øvrige sektorer	31 844	58 557
<b>3 759 244</b>	<b>4 395 682</b>	<b>Sum næring</b>	<b>4 585 701</b>	<b>4 344 436</b>
5 573 462	6 213 022	Personkunder	9 589 792	8 773 768
<b>9 332 706</b>	<b>10 608 703</b>	<b>Sum innskudd / brutto utlån</b>	<b>14 175 492</b>	<b>13 118 204</b>
		Nedskrivning for tap på utlån	-51 932	-53 642
		Virkelig verdivurdering fastrente utlån	26 030	
		Virkelig verdivurdering på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	3 772	3 591
		<b>Utlån til kunder</b>	<b>14 153 363</b>	<b>13 068 153</b>
		Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	4 376 566	4 259 920
		Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	421 783	487 435
		<b>Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</b>	<b>18 951 711</b>	<b>17 815 508</b>

## NOTE 10 NETTO RENTEINNTEKTER

Morbank		Renteinntekter	Konsern	
31.12.19	31.12.20	(i hele tusen kroner)	31.12.20	31.12.19
14 347	9 086	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9 086	14 347
204 721	186 958	Renter av utlån til og fordringer på kunder, målt til amortisert kost	186 606	204 721
499	-5 461	Renter av utlån til og fordringer på kunder, målt til virkelig verdi over utvidet resultat	-5 461	499
220 111	190 541	Andre renteinntekter	190 541	220 111
<b>439 677</b>	<b>381 124</b>	<b>Renteinntekter, beregnet etter effektiv rentes metode</b>	<b>380 772</b>	<b>439 677</b>
17 444	14 621	Renter av utlån til og fordringer på kunder, målt til virkelig verdi	14 621	17 444
20 749	20 846	Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	20 846	20 749
<b>38 192</b>	<b>35 467</b>	<b>Renteinntekter, øvrige</b>	<b>35 467</b>	<b>38 192</b>
<b>477 870</b>	<b>416 591</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>416 239</b>	<b>477 870</b>
		<b>Rentekostnader</b>		
<b>31.12.19</b>	<b>31.12.20</b>	(i hele tusen kroner)	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>
107 482	91 536	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	91 185	107 222
91 472	72 239	Renter på utstedte verdipapirer	72 239	91 472
11 169	8 472	Renter på ansvarlig lånekapital	8 472	11 169
6 686	7 856	Andre rentekostnader (Avgift til Bankenes Sikringsfond)	7 856	6 686
<b>216 809</b>	<b>180 102</b>	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>179 750</b>	<b>216 549</b>
<b>261 060</b>	<b>236 488</b>	<b>Sum netto renteinntekter</b>	<b>236 488</b>	<b>261 321</b>



## NOTE 11 NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INNTEKTER

Morbank			Konsern	
31.12.19	31.12.20	(i hele tusen kroner)	31.12.20	31.12.19
5 213	5 311	Provisjon finansiering	5 311	5 213
27 623	33 365	Provisjon kredittforetak	33 365	27 623
37 885	38 138	Inntekter betalingsformidling	38 138	37 885
21 216	22 942	Provisjon skadeforsikring	22 942	21 216
9 631	10 072	Provisjon liv og fond	10 072	9 631
2 022	3 054	Provisjon sparing	3 054	2 022
2 474	2 033	Garantiprovisjon	2 033	2 474
3 332	5 119	Øvrige provisjoner	5 119	3 332
<b>109 396</b>	<b>120 033</b>	<b>Provisjonsinntekter</b>	<b>120 033</b>	<b>109 396</b>
9 299	9 537	Kostnader betalingsformidling	9 537	9 299
826	826	Øvrige provisjonskostnader	826	826
<b>10 125</b>	<b>10 363</b>	<b>Provisjonskostnader</b>	<b>10 363</b>	<b>10 125</b>
2 093	1 643	Driftsinntekter faste eiendommer	1 643	2 093
0	0	Honorarer fra regnskapsførervirksomhet	47 321	48 794
120	791	Øvrige driftsinntekter	791	120
<b>2 212</b>	<b>2 434</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>49 755</b>	<b>51 006</b>
<b>101 484</b>	<b>112 104</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>159 425</b>	<b>150 277</b>

## NOTE 12 ANDRE EIENDELER

Morbank			Konsern	
31.12.19	31.12.20	(i hele tusen kroner)	31.12.20	31.12.19
5 637	6 770	Opptjente provisjoner	6 770	5 637
5 829	4 159	Forskuddsbetalte kostnader og andre opptjente inntekter	10 415	9 838
0	0	Goodwill	17 534	17 534
37 752	46 537	Øvrige eiendeler	51 042	45 033
<b>49 218</b>	<b>57 466</b>	<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>85 761</b>	<b>78 043</b>

## NOTE 13 ANNEN GJELD OG FORPLIKTELSE

Morbank			Konsern	
31.12.19	31.12.20	(i hele tusen kroner)	31.12.20	31.12.19
7 572	6 740	Pensjonsforpliktelser	6 740	7 572
28 704	45 633	Annen gjeld	51 198	33 317
8 791	8 129	Leverandørgjeld	9 653	10 386
28 267	2 305	Påløpne kostnader og forpliktelser	5 441	32 787
<b>73 333</b>	<b>62 807</b>	<b>Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse</b>	<b>73 032</b>	<b>84 061</b>

## NOTE 14 VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

I forbindelse med implementering av IFRS 13 kreves det presentasjon i delårsregnskapene av virkelig verdimåling per nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi:

- Nivå 1: notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.
- Nivå 2: verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen.
- Nivå 3: verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).
- Bygg og andre faste eiendommer: Bankens egne eide bygg verdireguleres til virkelig verdi, der verdien fastsettes av uavhengige takstmenn. Banken innhenter takster innenfor et intervall på 3-5 år ihht IAS 16.31 og 16.34.

For ytterligere beskrivelse henvises til note 28 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter i årsregnskapet for 2019.

### Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi pr. 31.12.20:

Eiendeler (i hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi:				
- Derivater (rentebytteavtaler)	0	0	0	0
Fastrenteutlån	0	0	764 834	764 834
- Utlån til og fordringer på kunder over utvidet resultat	0	0	8 899 100	8 899 100
- Obligasjoner, sertifikater og rentefond	0	1 061 660	0	1 061 660
- Egenkapitalinstrumenter	0	0	524 096	524 096
- Bygg og andre faste eiendommer	0	0	115 202	115 202
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>1 061 660</b>	<b>10 303 233</b>	<b>11 364 893</b>
Forpliktelser (i hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet:				
- Derivater (rentebytteavtaler)	0	24 269	0	24 269
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>24 269</b>	<b>0</b>	<b>24 269</b>

### Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi pr. 31.12.19:

Eiendeler (i hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi:				
- Derivater (rentebytteavtaler)	0	3 590	0	3 590
Fastrenteutlån	0	0	896 100	896 100
- Utlån til og fordringer på kunder over utvidet resultat	0	0	7 955 703	7 955 703
- Obligasjoner, sertifikater og rentefond	0	1 082 497	0	1 082 497
- Egenkapitalinstrumenter	0	0	548 366	548 366
- Bygg og andre faste eiendommer	0	0	110 919	110 919
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>1 086 087</b>	<b>9 511 087</b>	<b>10 597 174</b>
Forpliktelser (i hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet:				
- Derivater (rentebytteavtaler)	0	0	0	0
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 for de siste årene:

Egenkapitalinstrumenter (i hele tusen kroner)	Egenkapitalinstrumenter		Bygg og andre faste eiendommer	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
Bokført verdi 01.01.	548 366	485 943	118 484	118 976
Investeringer i perioden	23 185	68 053	5 406	5 623
Salg i perioden (salgsverdi)	-22 838	-67 907		-62
Gevinst eller tap ført i resultatet	41	43 069		
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet		-3 426		
Avskrivninger i perioden			-2 836	-6 053
Verdiregulering til virkelig verdi	-24 658	19 471	-5 852	
<b>Bokført verdi 31.12.20</b>	<b>524 096</b>	<b>545 203</b>	<b>115 202</b>	<b>118 484</b>
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	-24 617	7 326		

### Effekt i resultat av finansielle instrumenter tilhørende nivå 3:

(i hele tusen kroner)	31.12.20	31.12.19
Realisert gevinst/tap	0	43 069
Endring i urealisert gevinst/tap	9 326	16 750
<b>Sum effekt i resultat</b>	<b>9 327</b>	<b>59 819</b>

## NOTE 15 EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbeviskapital utgjør 224.347.800 kroner fordelt på 2.243.478 egenkapitalbevis, hvert pålydende 100 kroner. Pr 31.12.20 var det 927 egenkapitalbevisiere. Eierandelskapitalen er tatt opp på følgende måte:

År	Endring	Eierandelskapital	Antall egenkapitalbevis
2013	Offentlig emisjon	120 000 000	1 200 000
2017	Offentlig emisjon	104 347 800	1 043 478
<b>Total eierandelskapital</b>		<b>224 347 800</b>	<b>2 243 478</b>

Beregning av egenkapitalbevisbrøk (i hele tusen kroner)	01.01.2020	01.01.2019
Egenkapitalbeviskapital	224 337	224 337
Overkursfond	8 133	8 133
Utjevningsfond eks utbytte og fond for urealiserte gevinster	52 401	33 467
<b>A. Sum egenkapitalbevisierens kapital</b>	<b>284 871</b>	<b>265 936</b>
Sparebankens fond	1 546 475	1 381 893
<b>B. Sum samfunnsid kapital</b>	<b>1 546 475</b>	<b>1 381 893</b>
<b>Egenkapital eks utbytte og fond for urealiserte gevinster</b>	<b>1 831 345</b>	<b>1 655 889</b>
<b>Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))</b>	<b>15,56 %</b>	<b>16,06 %</b>

Ved beregning av egenkapitalbevisbrøken er Sparebankens fond pr 1.1. lagt til grunn.

Resultat pr egenkapitalbevis (i hele tusen kroner)	2020	2019
Årsresultat i henhold til regnskapet hittil i året etter renter på hybridkapitalen	102 690	221 253
Egenkapitaleierens andel av resultatet hittil i regnskapsåret	15 974	35 533
<b>Resultat pr egenkapitalbevis hittil i regnskapsåret (i hele kroner)</b>	<b>7,12</b>	<b>15,84</b>

Det var 927 egenkapitalbevisiere pr 31.12.20

De største egenkapitalbevisiere	Antall egenkapitalbevis	Andel
Erik Ohr Eiendom AS	178 829	8,0 %
Togro Holding AS	135 556	6,0 %
Bentneset Invest AS	95 437	4,3 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	87 473	3,9 %
LLH 2 AS	82 930	3,7 %
SpareBank 1 SMN	69 423	3,1 %
Mase Invest AS	66 371	3,0 %
JBT AS	64 092	2,9 %
Nistua 3 AS	61 279	2,7 %
Pikhaugen 3 AS	50 731	2,3 %
Roald Røsand	50 547	2,3 %
Oskar Sylte Invest AS	50 000	2,2 %
Norsaga AS	43 448	1,9 %
Odd Einar Folland / Offensive AS	41 205	1,8 %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	38 000	1,7 %
Sparebanken Møre	37 756	1,7 %
Løvold Finans AS	34 909	1,6 %
Nyctea AS	24 000	1,1 %
Rio Consulting AS	20 000	0,9 %
Bud og Hustad forsikring Gjensidig	19 086	0,9 %
<b>Sum 20 største eiere</b>	<b>1 251 072</b>	<b>55,8 %</b>
Øvrige eiere	992 406	44,2 %
<b>Utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>2 243 478</b>	<b>100,0 %</b>

