

2020

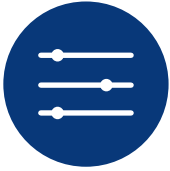
DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL

Vi er med



Sammen skaper vi verdi

Lærende – Engasjert – Nær



Forretningsidé, visjon, verdier og mål

Forretningsidé

Forretningsområder

SpareBank1 BV skal bidra til verdiskaping i lokalsamfunnene gjennom å tilby et bredt spekter av finansielle tjenester, samt relevant rådgiving til privatpersoner og bedrifter.

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

Markedsområde

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

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

Ressursforvaltning

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

Visjon, verdier og mål

Visjon

Sammen skaper vi verdi.

Vårt verdigrunnlag

Kunden først – sammen er vi best.

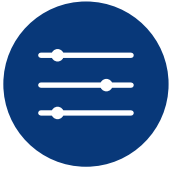
Våre verdier

Lærende, engasjert og nær.

Strategisk hovedmålsetning

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

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



Forretningsområder

Privatmarkedet

SpareBank1 BV har en solid posisjon i privatmarkedet. Kjennskapen til banken er økende i hele markedsområdet. 1 av 4 privatkunder i markedsområdet har et kundeforhold til banken, og ca. 16 % bruker banken som sin hovedbank. Utlånsveksten har vært på 6,3 %, mens den generelle markedsveksten var på 4,7 % siste 12 måneder.

Banken har nærmere 77.000 aktive kunder innenfor privatmarkedet.

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

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

Eiendomsmegler 1 BV og Z-eiendom AS har pr. 31.03.2020 en samlet boligomsetning på kr 1,4 mrd fordelt på ca 500 enheter..

Bedriftsmarkedet

Bedriftsmarkedets kundeportefølje består av vel 8.000 aktive SMB kunder. Hovedtyngden av utlånsporteføljen er innenfor eiendomsbransjen. Høy grad av samhandling mellom forretningsområdene, medfører at kunden møtes med et helhetlig produktspekter.

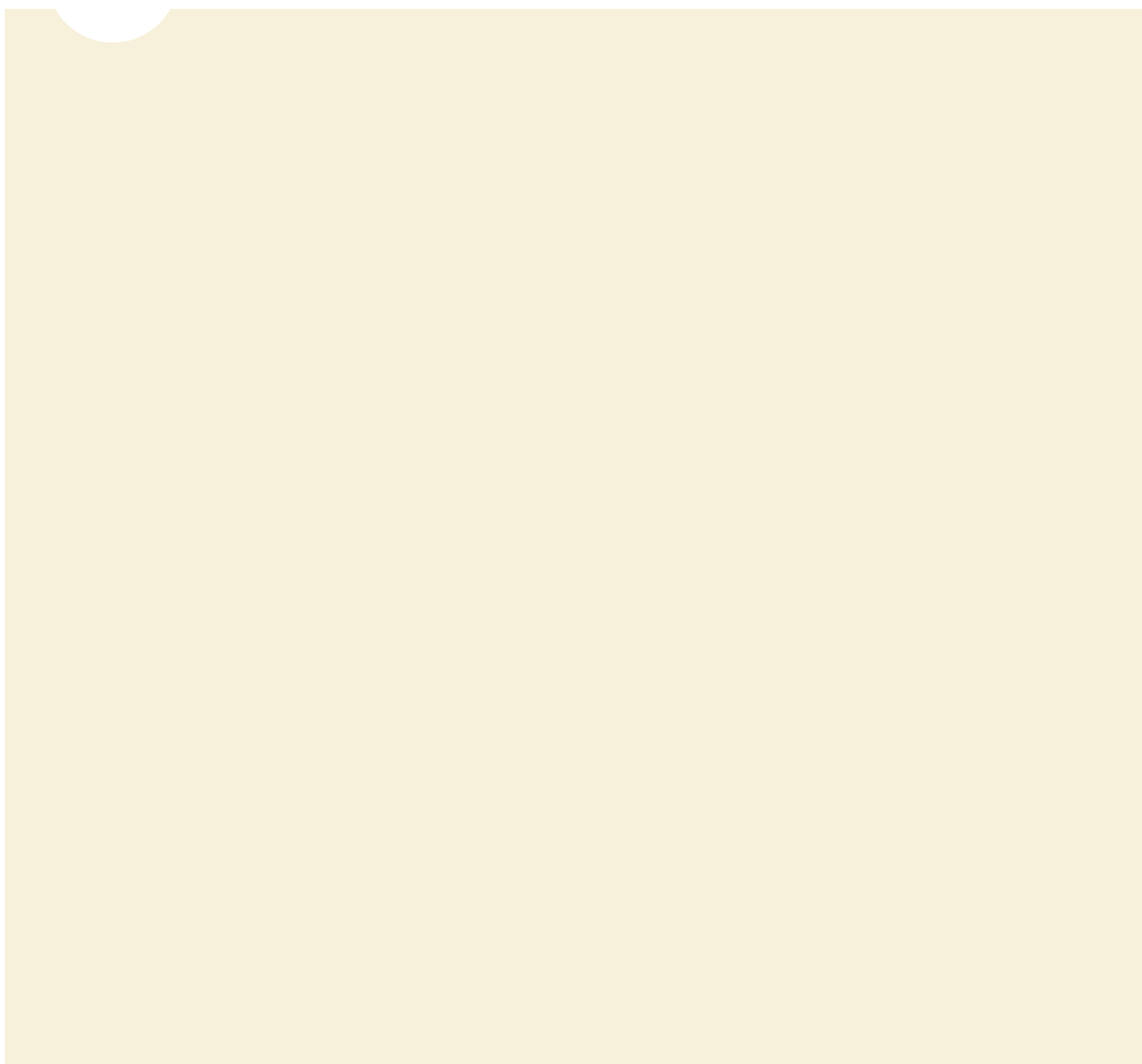
SpareBank1 BV er en totalleverandør av finansielle tjenester til bedrifter. Det arbeides kontinuerlig med å få på plass flere digitale salg- og selvbetjeningsløsninger for bedriftskunder.

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

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



Styrets delårsberetning Q1



Konsernet SpareBank 1 BV

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

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

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

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

Hovedtrekk for 1. kvartal

- Resultat etter skatt: 93,9 mill (180,0 mill).
 - Resultat finansielle eiendeler redusert med 103,7 mill sammenlignet med fjorår.
 - Tap økt med 21,4 mill sammenlignet med fjorår.
- Annualisert egenkapitalavkastning: 7,7 % (15,9 %).
- Netto renteinntekter: 179,5 mill (145,3 mill).
- Netto provisjonsinntekter og andre inntekter: 109,7 mill (99,3 mill).
 - Inkludert andel gevinst forsikringsfusjon (pensjonsforsikringsprodukter): 53,0 mill.
 - Fjorår inkludert andel gevinst forsikringsfusjon: 71,9 mill.
- Driftskostnader: 153,5 mill (144,7 mill).
- Netto tap på utlån og garantier: 27,2 mill (5,8 mill).
- Samlet utlånsvekst siste 12 mnd, inkludert overført portefølje til SpareBank 1 Boligkreditt AS/SpareBank 1 Næringskreditt AS: 7,5 % (6,2 %).

- Innskuddsvekst siste 12 mnd: 3,3 % (12,8 %).
- Kjernekapitalprosent forholdsmessig konsolidering: 19,5 % (17,7 %).
- Ren kjernekapital forholdsmessig konsolidering: 18,1 % (16,3 %).
- Leverage ratio forholdsmessig konsolidering: 8,3 % (8,1 %).

Resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr. 31.03 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat

Konsernet SpareBank 1 BV hadde et resultat av ordinær drift før tap på 143,0 mill (210,7 mill). Resultat etter skatt ble 93,9 mill (180,0 mill), hvilket utgjør 0,97 % (1,98 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Konsernets annualiserte egenkapitalavkastning utgjorde 7,7 % (15,9 %).

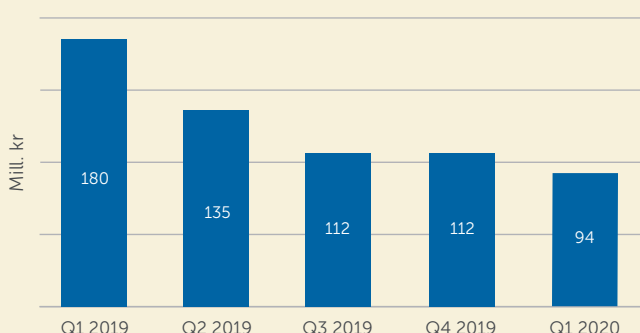
Endring i resultat sammenlignet med 1. kvartal 2019 skyldes i hovedsak reduserte resultater fra finansielle eiendeler med 103,7 mill og økte tap med 21,4 mill.

Konsernets annualiserte egenkapitalavkastning er i vesentlig grad påvirket av gevinster ved forsikringsfusjon (Fremtind) med hhv 53,0 mill i 2020 og 71,9 mill i 2019. Eksklusive disse postene utgjorde konsernets annualiserte egenkapitalavkastning 3,4 % (9,5 %). Det vises spesielt til kapitlene «Netto resultat fra finansielle eiendeler» og «Tap og tapsavsetninger» for nærmere omtale av engangseffekter, samt negativ resultatutvikling relatert til koronapandemien.

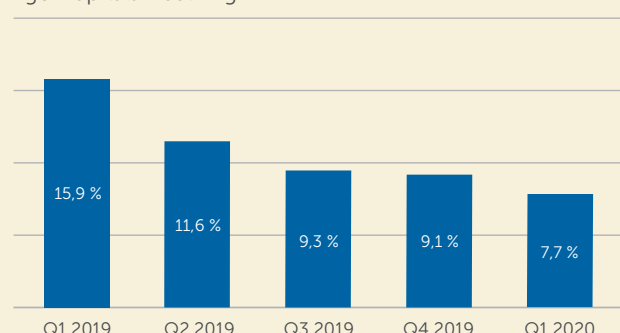
Resultat pr. egenkapitalbevis utgjorde i morbank kr 0,55 (kr 0,87).

Kvartalsvis utvikling i resultat etter skatt og egenkapitalavkastning;

Resultat etter skatt



Egenkapitalavkastning



Netto renteinntekter

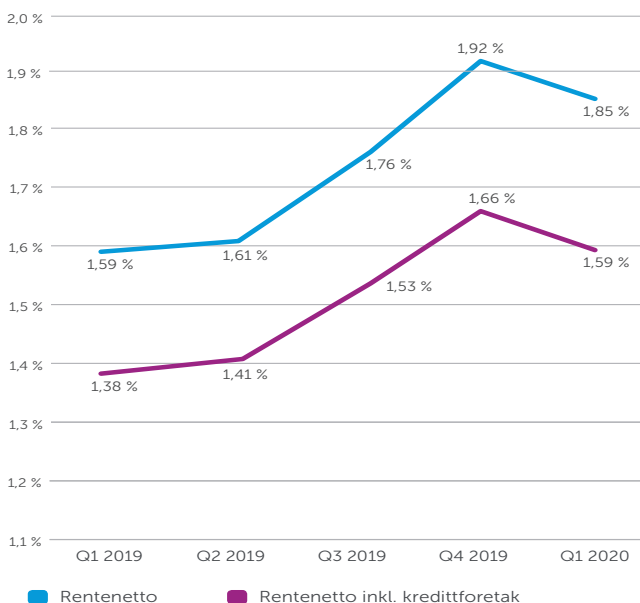
Netto renteinntekter utgjorde 179,5 mill (145,3 mill). Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,85 % (1,59 %).

Ved utgangen av kvartalet har banken overført boliglån for 12.601 mill (12.031 mill) til SpareBank 1 Boligkreditt AS, samt 832 mill (551 mill) til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Inntjeningen fra disse låneporteføljene fremkommer under netto provisjonsinntekter og utgjorde 26,4 mill (23,1 mill).

Med basis i Norges Banks reduksjoner av styringsrenten 13.03 og 20.03.2020 med 1,25 %-poeng, ble det besluttet å redusere renter på utlån og innskudd med inntil 0,85 %-poeng. Rentereduksjonen på boliglån ble gjennomført fra 8. april og på innskudd fra 27. mai.

Reduksjonen i 3 mnd Nibor har vært betydelig i etterkant av tidspunktet for rentebeslutningen.

Kvartalsvis utvikling i rentenetto;



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Til sammen utgjorde netto provisjonsinntekter og andre inntekter 109,7 mill (99,3 mill).

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter utgjorde 71,2 mill (64,4 mill). Herav utgjør økning i provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS kredittselskapene 3,3 mill.

Andre driftsinntekter

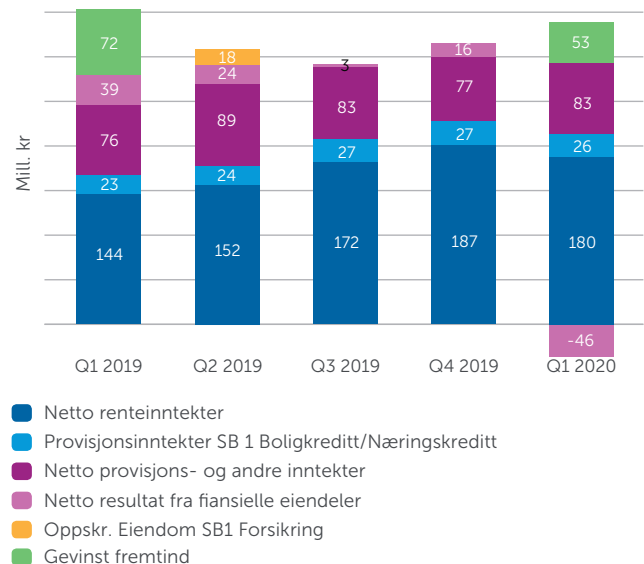
Andre driftsinntekter utgjorde 38,5 mill (34,9 mill).

Netto resultat fra finansielle eiendeler

Netto resultat fra finansielle eiendeler utgjorde 7,2 mill (110,9 mill). Hovedpostene i 2020 består av mottatte utbytter med 15,4 mill (16,4 mill) og netto resultat fra eierinteresser med 38,5 mill (79,6 mill). I sistnevnte post inngår gevinst ved forsikringsfusjon for personrisikoproduktene (Fremtind) med 53,0 mill (71,9 mill), samt bankens andel på -17,5 (5,4) mill av resultat i SpareBank 1 Gruppen AS i 1. kvartal. Underskuddet i SpareBank 1 Gruppen i dette kvartalet skyldes i hovedsak negative verdiendringer på finansielle eiendeler samt svake resultater i forsikringsvirksomheten.

I tillegg utgjorde netto resultat fra bankens finansielle eiendeler -46,6 mill (14,9 mill). Kvartalet er sterkt preget av negative verdireguleringer i obligasjons- og aksjemarkedene relatert til den pågående pandemien og til svak oljeprisutvikling.

Kvartalsvis utvikling i inntekter (mill kr);



Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde 153,5 mill (144,7 mill). Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter utgjorde for konsernet 51,8 % (40,7 %). Tilsvarende kostnadsprosent for morbank utgjorde 52,2 % (45,5 %).

Personalkostnader

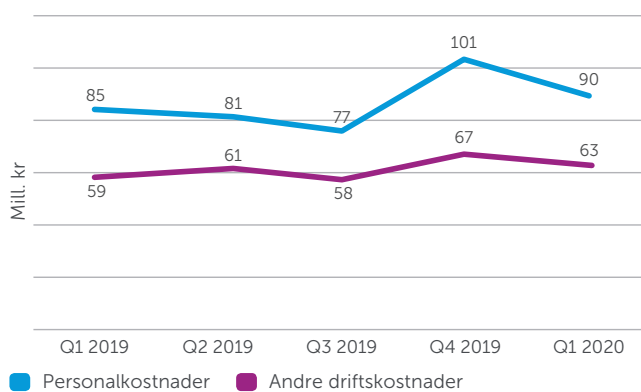
Personalkostnader utgjorde 90,4 mill (85,5 mill).

Gjennomsnittlig antall årsverk i konsernet er økt med 10 sammenlignet med samme periode i fjor, hvorav 8 årsverk i morbank.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 63,1 mill (59,2 mill).

Kvartalsvis utvikling driftskostnader;



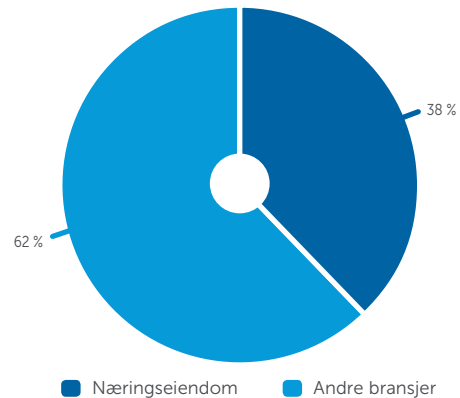
Tap og tapsavsetninger

Netto tap på utlån og garantier utgjorde 27,2 mill (5,8 mill) pr. 31.03. Netto tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån utgjorde 0,09 % (0,02 %). Netto økning i tapsavsetninger i trinn 3 utgjør 7,7 mill. I trinn 1 og 2 utgjør økning i avsetningene hhv 6,4 mill og 6,8 mill. I tillegg er det konstatert tap på 6,1 mill med tidligere nedskrivninger.

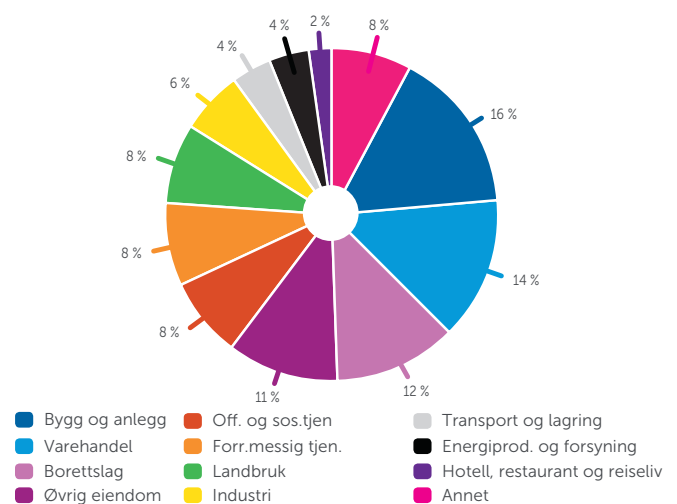
Vi er i startfasen av en pågående pandemi hvor det foreligger betydelig usikkerhet med hensyn til varigheten av krisen og hvilke konsekvenser pandemien vil gi for tapsbildet på både kort og lengre sikt. Lavt rentenivå og etablerte, statlige støttetiltak vil bidra positivt for bedrifts- og personkunder som har blitt hardt rammet av pandemien og nedstengningen. Videre har banken i sin vurdering lagt til grunn gradvis åpning av samfunnet og lemping på nasjonale krav relatert til smitteforebygging.

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

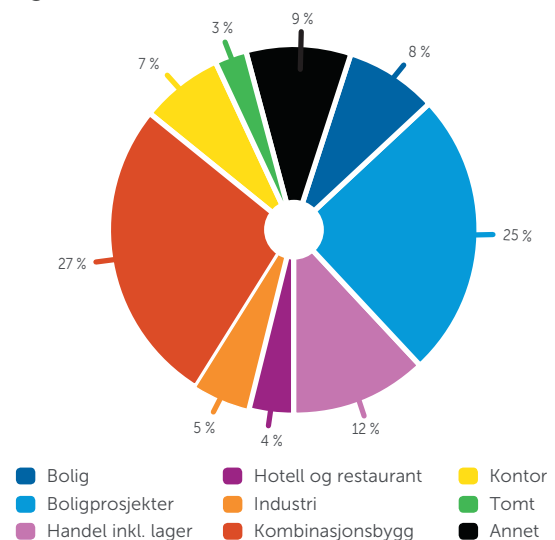
BM – volum i næringseiendom og andre bransjer:



Andre bransjer:



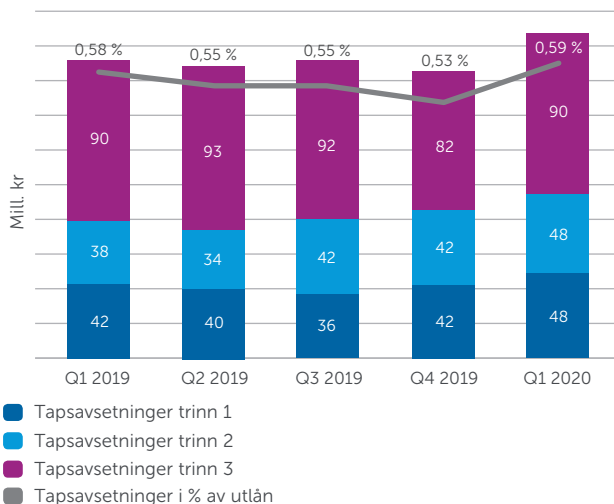
Næringseiendom:



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

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, foretatt en skjønsmessig endring av modellens scenariovekting dette kvartalet. Best-case scenario er redusert fra 10 % til 5 %, worst-case scenario er økt fra 10 % til 15 %, mens normal-case scenario er holdt uendret med 80 %. Endringen i sannsynlighetsvekting fra 31.12.2019 gir isolert sett et utslag på ca 17 mill i økte tapsavsetninger.

Kvartalsvis utvikling i tapsavsetninger;



Balanseutvikling

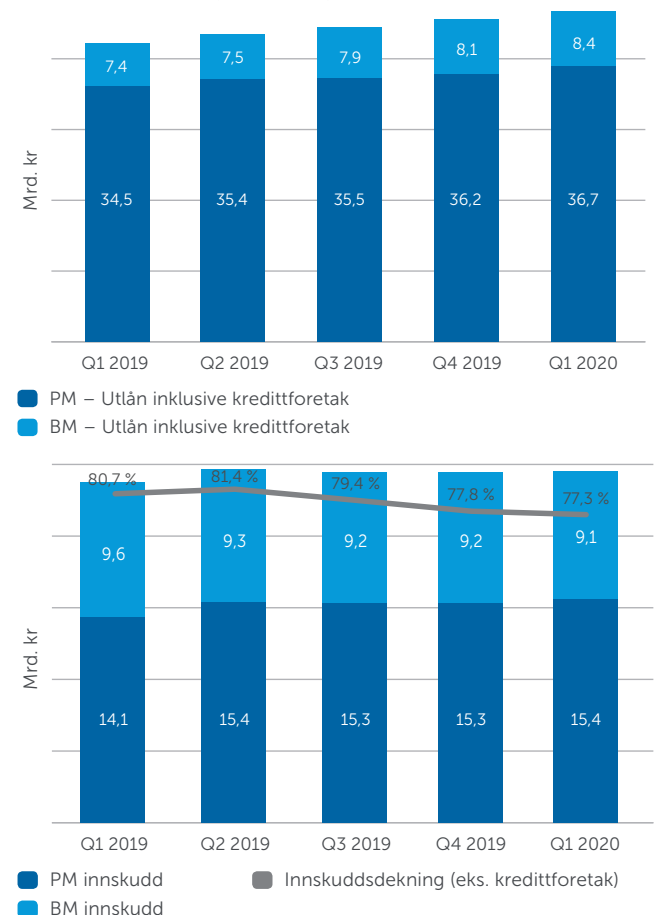
Konsernets forvaltningskapital utgjorde 39.317 mill. Dette tilsvarer en økning på 1.269 mill siste 12 måneder. Konsernets forretningskapital (forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 52.750 mill (50.629 mill).

Utlån- og innskuddsutvikling

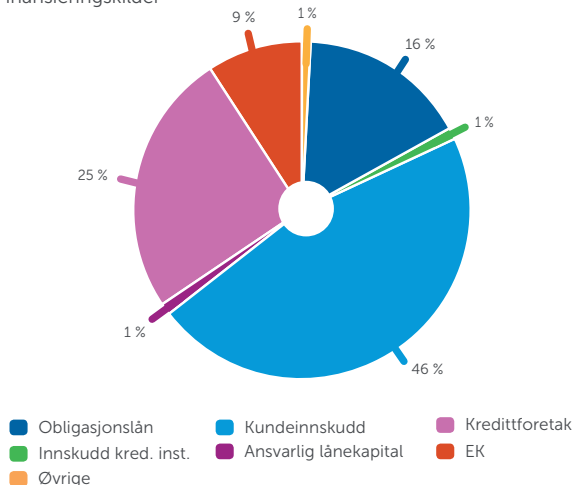
Brutto utlån (inklusive volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/ SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 45.093 mill. De siste 12 måneder har det vært en økning på 3.132 mill, tilsvarende 7,5 %. Veksten fordelte seg med 2.179 mill, tilsvarende 6,3 % i personmarkedet og 953 mill, tilsvarende 12,8 % i bedriftsmarkedet. Personmarkedsandelen av utlån (inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS) er ved utgangen av kvartalet på 81 % (82 %).

Konsernet hadde ved utgangen av kvartalet et innskuddsvolum på 24.478 mill (23.698 mill) med en innskuddsvekst på 3,3 % de siste 12 måneder. Veksten fordelte seg med 1.285 mill, tilsvarende 9,1 % i personmarkedet og -504 mill, tilsvarende -5,3 % i bedriftsmarkedet. Konsernet hadde en innskuddsdekning på 77,3 %, mot 80,7 % på samme tidspunkt i fjor. Inkludert volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/ SpareBank 1 Næringskreditt AS utgjør innskuddsdekningen 54,3 % (56,5 %). Personmarkedsandelen av innskudd er ved utgangen av kvartalet på 63 % (60 %).

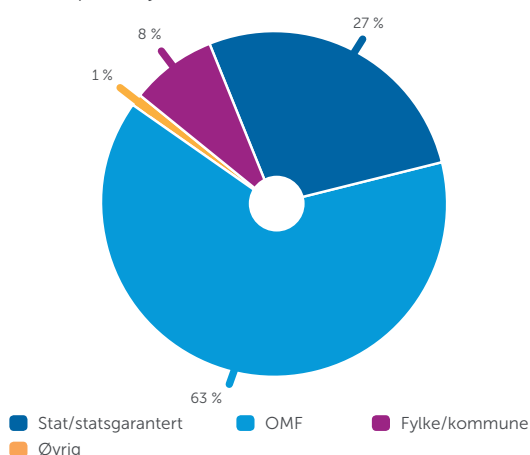
Kvartalsvis utvikling i utlån og innskudd;



Finansieringskilder



Likviditetsportefølje



Likviditet

Bankens likviditetssituasjon ved utgangen av kvartalet er meget god. Banken har en likviditetsportefølje på 3.831 mill pr 31.03. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. I et normalt marked har SpareBank 1 BV et mål om å opprettholde ordinær drift i minimum 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering. Pr. 31.03 ligger banken godt over dette målet. Banken rapporterer en LCR på 183 % (294 %) pr. 31.03.

Ved utgangen av kvartalet er det overført boliglån for totalt 12.601 mill til SpareBank 1 Boligkreditt AS, en økning på 561 mill fra årsskiftet. Pr. 31.03 har banken en portefølje av klargjorte lån for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS på 11.800 mill. Banken har i tillegg overført lån til SpareBank 1 Næringskreditt AS med 832 mill pr. 31.03.

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

SpareBank 1 BV har en utsteder-rating fra Moody's på A2 med stabile utsikter, jfr Moody's siste kredittanalyse datert 09.01.2020.

Egenkapital Kapitaldekning

Ved beregning av kapitaldekning benytter SpareBank1 BV standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Finansdepartementet besluttet 13. mars å redusere mot-syklisk buffer fra 2,5 % til 1 % med umiddelbar effekt. Basert på dette er regulatorisk krav til ren kjernekapital minimum 11 %. Finanstilsynet fastsatte i september 2018 pilar 2-krav for SpareBank1 BV på 1,9 % gjeldende fra 31.12.2018, dog minimum 457 millioner utover minstekrav og bufferkrav i pilar 1. Samlet gjeldende krav til ren kjernekapital blir dermed 12,9 %. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,5 %.

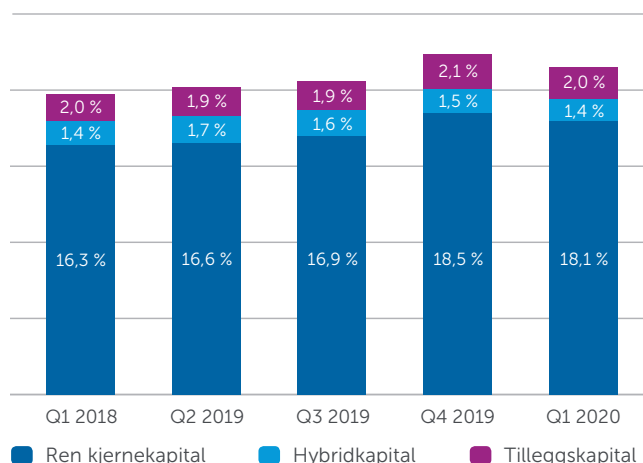
Ved utgangen av kvartalet utgjorde ren kjernekapitaldekning 18,1 % (16,3 %). Uvektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,3 % (8,1 %) ved utgangen av kvartalet. Regulatorisk krav til uvektet kjernekapital er 5,0 %.

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

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

Finanstilsynet vil fastsette nytt pilar 2-krav gjeldende fra utgangen av 2020.

Kvartalsvis utvikling kapitaldekning (forholdsmessig konsolidert);



Datterselskaper

Eksklusive morbank-elimineringer I mill. kr	EiendomsMegler 1 BV AS		Z-Eiendom AS		SpareBank 1 Regnskapshuset BV AS		Øvrige datterselskaper		Totalt Datterselskaper	
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Driftsinntekter	17,2	16,1	6,0	7,3	11,2	10,9	0,1	0,1	34,4	34,3
Driftskostnader	(16,9)	(16,3)	(6,3)	(6,5)	(9,2)	(8,8)	(0,2)	(0,3)	(32,6)	(31,9)
Finansposter	(0,4)	(0,3)	0,0	(0,0)	(0,1)	(0,1)	(0,0)	(0,0)	(0,5)	(0,4)
Resultat før skatt	(0,1)	(0,5)	(0,3)	0,8	1,9	2,0	(0,2)	(0,2)	1,3	2,1

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

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

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

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

Transaksjoner gjennomført med nærstående parter

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

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS fikk et resultat før skatt på -942 (286) mill i første kvartal. Den pågående pandemien har påvirket resultatene sterkt, med betydelige forsikringsmessige avsetninger /utbetalinger på reise-forsikring og negativ finansavkastning på samtlige

aktiva klasser. Konsernets andel av det negative resultatet fra SpareBank 1 Gruppen utgjør -17,5 mill. Resultateffekten av overføringen av personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtid Forsikring AS utgjør totalt ca 1,7 mrd og er inntektsført i inneværende kvartal. Konsernets andel av denne fisjonsgevinsten er på 53,0 mill.

Intensjonsavtale Helgeland Sparebank

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

Utsiktene fremover

Banken har meget god likviditet og soliditet ved utgangen av 1. kvartal, med en ren kjernekapital på 18,1 % som er godt over regulatorisk krav på minimum 12,9 %. Styret er meget tilfreds med den solide økningen i netto rente- og provisjonsinntekter sammenlignet med 1. kvartal 2019 samt den gode utlånsveksten i kvartalet.

Utbruddet av koronapandemien og effektene av de internasjonale og nasjonale tiltakene for å unngå sterk spredning vil ha negativ påvirkning på konsernets resultat og vekst fremover. Utviklingen av sykdomsbildet og varigheten av smittevernstilltakene vil ha særlig stor betydning. På den annen side vil lavere styringsrente fra Norges Bank og de nasjonale støtte-tiltakene som er iverksatt for bedrifts- og personkunder

som rammes direkte eller indirekte av krisen bidra til en lettelse for kunder som er særlig utsatt i denne fasen. Det forventes at regjeringen i neste fase vil komme med tiltak som vil kunne stimulere etterspørselssiden i økonomien. Det er ved utgangen av 1. kvartal iverksatt et program for å redusere kostnader i samsvar med redusert aktivitetsnivå og konsernets resultatutvikling.

Bankens reduksjon av utlåns- og innskuddsrenter kombinert med fortsatt relativ sterk konkurranse på boliglån forventes å presse marginene i kommende kvartaler. Ytterligere reduksjon i pengemarkedsrentene vil kunne demme opp for noe av denne effekten.

Konsernet har holdt kontorene stengt fra 12. mars og ut hele april. Konsernets ansatte har i all hovedsak betjent kundene fra hjemmekontorløsninger. Tross nedstengning av de fysiske kontorene gis det gode tilbakemeldinger fra våre kunder. Kundene har fått løst sine behov gjennom selvbetjente løsninger og gode dialoger digitalt og pr telefon. Kontornettet blir gradvis gjenåpnet fra 4. mai, og nasjonale smittevernstiltak er innført.

Banken har en likviditetsportefølje som i hovedsak består av statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner utstedt av fylker/kommuner og obligasjoner med

fortrinnsrett (OMF). Koronakrisen utløste en spread-utgang i mars som ga negative verdiendringer. Banken har i tillegg en mindre portefølje av egenkapitalbevis i norske sparebanker. Fall i børsverdier har bidratt til negative verdiendringer også i denne porteføljen. Tross relativ lav risiko i bankens verdipapirporteføljer forventes det betydelig volatilitet i kommende perioder.

Veksten i internasjonal og norsk økonomi vil bli negativ i 2020. For norsk økonomi skyldes dette i hovedsak koronapandemien samt den sterke reduksjonen i oljeprisen. Arbeidsledigheten forventes å ligge på et høyt nivå i kvartalene fremover, men avta etter hvert som samfunnet og bedriftene gjenåpnes. Det forventes at ledigheten i Norge vil ligge på et høyere nivå fremover enn før pandemien. Blant norske husholdninger forventes lavere forbruk, økning i spareraten og lavere kredittvekst fremover.

Til tross for at bankens bedriftsportefølje har lav andel av låntakere i spesielt utsatte bransjer, er det betydelig usikkerhet i prognoser for utviklingen fremover mht mulige effekter og varighet av krisen. Bankens målsetning om en egenkapitalavkastning på 10 % vil som en følge av effektene av koronapandemien være meget krevende å innfri i 2020.

Tønsberg, 14. mai 2020
Styret i Sparebank 1 BV

Finn Haugan
Styrets leder

Heine Wang
Styrets nestleder

Elisabeth Haug

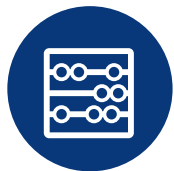
Janne Sølvi Weseth

Gisle Dahn

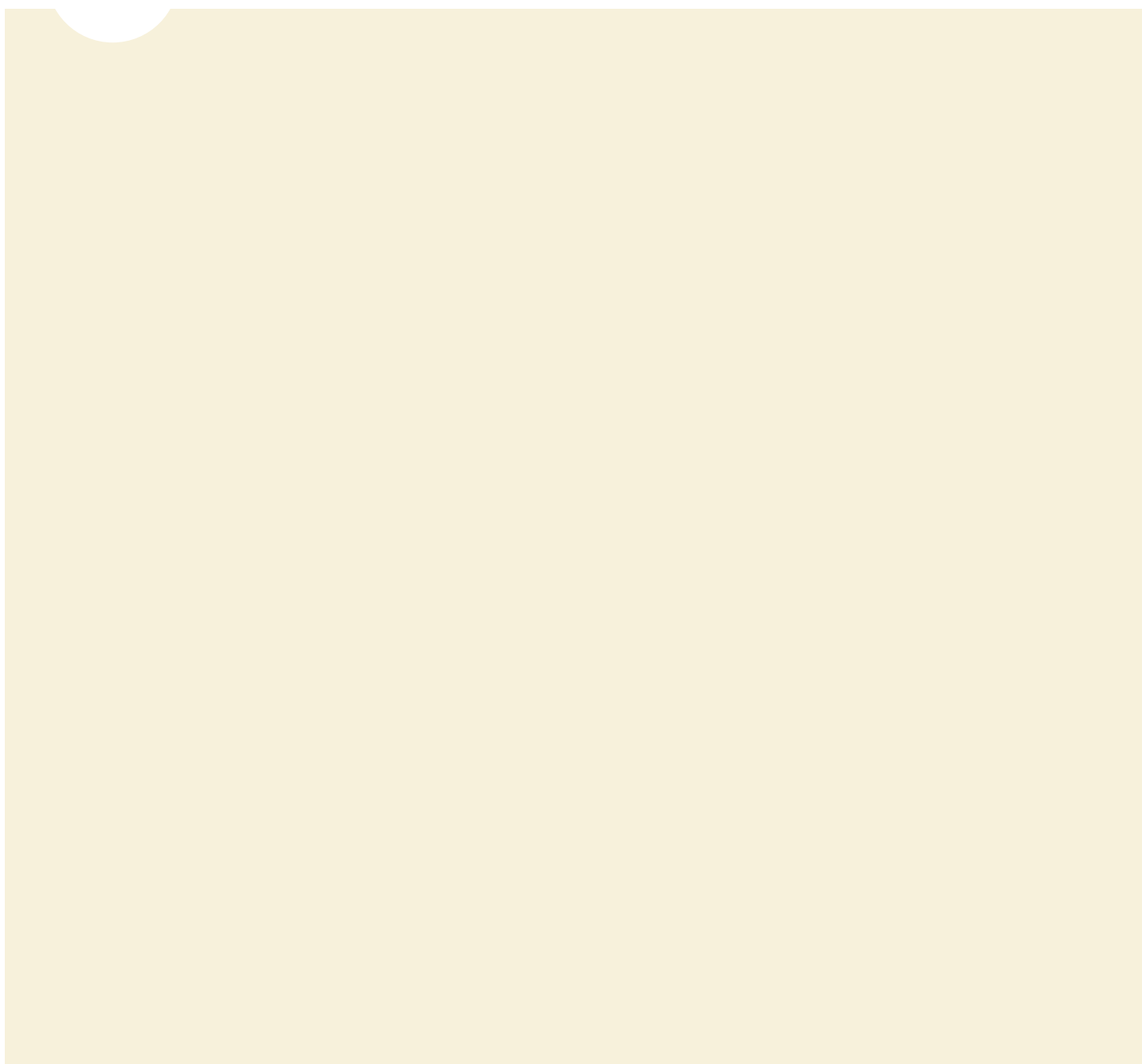
Hanne Myhre Gravdal
Ansattes representant

Geir Arne Vestre
Ansattes representant

Rune Fjeldstad
Adm. Direktør



Delårsregnskap



Resultatsammendrag og nøkkeltall (konsern)

(Hele tusen kroner)	31.03.2020	%	31.03.2019	%	31.12.2019	%
Netto renteinntekter	179.545	1,85	145.283	1,59	656.524	1,72
Netto provisjons- og andre inntekter	109.742	1,13	99.265	1,09	427.065	1,12
Netto resultat fra finansielle eiendeler	7.239	0,07	110.889	1,22	171.875	0,45
Sum netto inntekter	296.526	3,06	355.436	3,90	1.255.464	3,29
Sum driftskostnader	153.521	1,59	144.704	1,59	588.334	1,54
Driftsresultat før tap / resultat før tap og skatt	143.005	1,48	210.732	2,31	667.130	1,75
Tap på utlån og garantier	27.235	0,28	5.808	0,06	2.318	0,01
Resultat før skatt	115.771	1,20	204.924	2,25	664.812	1,74
Skattekostnad	21.853	0,23	24.882	0,27	126.247	0,33
Resultat etter skatt	93.918	0,97	180.042	1,98	538.564	1,41
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	280	0,00	-	0,00	4.838	0,01
Totalresultat	94.198	0,97	180.042	1,98	543.403	1,43
	31.03.2020		31.03.2019		31.12.2019	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning av resultat før øvrige resultatposter ¹	7,7 %		15,9 %		11,3 %	
Egenkapitalavkastning av totalresultat	7,7 %		15,9 %		11,4 %	
Kostnadsprosent ²	51,8 %		40,7 %		46,9 %	
Kostnadsprosent ex. finansielle investeringer	53,1 %		59,2 %		54,3 %	
Balansetall						
Brutto utlån til kunder	31.659.677		29.379.539		31.409.938	
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt	45.093.329		41.961.238		44.292.346	
Innskudd fra kunder	24.478.042		23.697.672		24.443.290	
Innskuddsdekning	77,3 %		80,7 %		77,8 %	
LCR (Liquidity Coverage Ratio) likviditetsreserve	183,0 %		294,0 %		230,0 %	
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt siste 12 mnd.	7,5 %		6,2 %		5,8 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	3,3 %		12,8 %		10,4 %	
Forvaltningskapital	39.316.525		38.047.212		38.822.442	
Forretningskapital (inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt)	52.750.177		50.628.911		51.704.849	

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Tap				
Tapsprosent utlån ³	0,09 %	0,02 %	0,01 %	
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån	0,86 %	0,88 %	0,82 %	
Tap (inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)				
Tapsprosent utlån ³ (inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)	0,06 %	0,01 %	0,01 %	
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån (inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)	0,60 %	0,62 %	0,58 %	
Soliditet forholdsmessig konsolidering				
Kapitaldekningsprosent	21,6 %	19,7 %	22,1 %	
Kjernekapitalprosent	19,5 %	17,7 %	20,0 %	
Ren Kjernekapitalprosent	18,1 %	16,3 %	18,5 %	
Netto ansvarlig kapital	5.455.171	5.049.597	5.464.361	
Kjernekapital	4.940.626	4.545.889	4.949.961	
Ren Kjernekapital	4.587.170	4.189.759	4.579.307	
Beregningsgrunnlag	25.282.797	25.680.439	24.780.727	
Leverage Ratio forholdsmessig konsolidering	8,3 %	8,1 %	8,6 %	
Kontor og bemanning				
Antall bankkontorer	10	10	10	
Antall meglerkontorer	12	12	12	
Antall regnskapskontorer	5	5	5	
Antall årsverk morbank (gj.sn. HiÅ)	235	227	230	
Antall årsverk konsern (gj.sn. HiÅ)	342	332	337	
Egenkapitalsbevis				
Egenkapitalsbevisbrøk	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	31.12.2018
Børskurs	54,69 %	56,15 %	56,15 %	57,99 %
Børsverdi (tusen kroner)	35,10	36,00	39,60	35,60
Bokført egenkapital per EKB (morbank)	2.214.857	2.271.649	2.498.814	2.246.408
Bokført egenkapital per EKB (konsern)	40,32	38,66	42,19	40,73
Resultat per EKB (morbank) ⁴	42,14	40,70	43,71	42,06
Resultat per EKB (konsern) ⁴	0,55	0,87	4,43	4,98
Utbytte per EKB	0,84	1,54	4,63	5,40
Pris / Resultat pr EKB (morbank)	-	-	2,42	2,95
Pris / Resultat pr EKB (konsern)	64,26	41,15	8,94	7,15
Pris / Bokført egenkapital (morbank)	41,87	23,34	8,56	6,59
Pris / Bokført egenkapital (konsern)	0,87	0,93	0,94	0,87
	0,83	0,88	0,91	0,85

1. Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (IB+UB)/2, ekskl. hybridkapital.
2. Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter.
3. Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år.
4. Korrigert årsresultat (se kapittel "Bankens egenkapitalbevis") multiplisert med Egenkapitalsbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall utestående Egenkapitalsbevis.

Resultatregnskap IFRS

Morbank			Konsern				
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	(tusen kroner)	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
151.610	36.044	33.284	Renteinntekter målt til virkelig verdi		33.284	36.044	151.610
974.467	212.676	274.940	Renteinntekter målt til amortisert kost		275.006	212.852	975.018
-	-	-	Renteinntekter				
468.398	103.332	128.532	Rentekostnader		128.745	103.614	470.104
657.679	145.388	179.692	Netto renteinntekter		179.545	145.283	656.524
296.832	68.569	75.610	Provisjonsinntekter		75.610	68.569	296.832
16.617	4.185	4.375	Provisjonskostnader		4.375	4.185	16.617
5.983	1.699	4.940	Andre driftsinntekter		38.507	34.880	146.849
286.198	66.083	76.175	Netto provisjons- og andre inntekter		109.742	99.265	427.065
128.793	16.370	20.608	Utbytte		15.358	16.370	25.522
7.536	7.536	952	Netto resultat fra eierinteresser		38.492	79.626	125.437
20.916	14.894	(46.611)	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	11	(46.611)	14.894	20.916
157.245	38.799	(25.051)	Netto resultat fra finansielle eiendeler		7.239	110.889	171.875
1.101.122	250.270	230.816	Sum netto inntekter		296.526	355.436	1.255.464
239.064	60.249	64.353	Personalkostnader		90.447	85.485	344.184
218.627	53.607	56.241	Andre driftskostnader		63.074	59.220	244.150
457.691	113.856	120.594	Sum driftskostnader		153.521	144.704	588.334
643.431	136.415	110.222	Resultat før tap og skatt		143.005	210.732	667.130
2.718	6.008	28.518	Tap på utlån og garantier	2, 14	27.235	5.808	2.318
640.713	130.406	81.704	Resultat før skatt		115.771	204.924	664.812
124.997	25.664	21.350	Skattekostnad		21.853	24.882	126.247
515.717	104.742	60.354	Resultat før øvrige resultatposter		93.918	180.042	538.564
-	-	-	Majoritetens andel av resultat		94.056	179.793	537.930
-	-	-	Minoritetens andel av resultat		(138)	249	634
8.318	-	280	Poster som reverseres over resultat <i>Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi</i>		280	-	8.318
(2.275)	-	-	Poster som ikke reverseres over resultat <i>Estimatavvik IAS 19 Pensjon</i>		-	-	(3.479)
6.043	-	280	Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen		280	-	4.838
521.759	104.742	60.633	Totalresultat		94.198	180.042	543.403
-	-	-	Majoritetens andel av resultat		94.336	179.793	542.768
-	-	-	Minoritetens andel av resultat		(138)	249	634
4,43	0,87	0,55	Resultat før øvrige res.poster pr Egenkapitalbevis		0,84	1,54	4,63

Balanse

Morbank			Konsern				
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	(tusen kroner)	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
94.784	95.598	795.399	Kontanter og fordringer på sentralbanker		795.399	95.598	94.784
1.034.557	1.927.096	840.588	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		882.989	1.964.773	1.070.874
31.286.021	29.243.264	31.515.497	Netto utlån til kunder	3, 4, 8	31.493.172	29.217.504	31.265.305
4.129.073	4.494.302	3.748.085	Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapir med virkelig verdi		3.748.085	4.494.302	4.129.073
1.418.440	1.360.225	1.382.497	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		1.382.497	1.360.225	1.418.440
36.682	36.682	36.682	Eierinteresser i konsernselskap		0	0	0
454.943	407.801	454.943	Eierinteresser i felleskontrollert virksomhet og tilknyttet selskap		649.512	625.946	615.878
97.271	109.492	94.356	Varige driftsmidler	18	117.352	138.127	121.536
-	-	-	Goodwill		24.654	24.654	24.654
9.872	11.911	9.779	Utsatt skattefordel		10.736	12.609	10.829
56.593	100.951	196.776	Andre eiendeler	5, 10	212.129	113.474	71.068
38.618.237	37.787.323	39.074.601	Sum eiendeler		39.316.525	38.047.212	38.822.442
-	29.000	400.000	Innskudd fra kredittinstitusjoner		400.000	29.000	-
24.463.240	23.718.835	24.496.962	Innskudd fra kunder	7	24.478.042	23.697.672	24.443.290
8.279.389	8.490.117	8.207.660	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12	8.207.660	8.490.117	8.279.389
125.688	50.739	33.342	Betalbar skatt		35.446	51.924	128.257
288.831	448.372	613.935	Annen gjeld og forpliktelser	6, 3, 10	662.864	497.769	333.927
444.404	442.451	401.350	Ansvarlig lånekapital	12	401.350	442.451	444.404
33.601.552	33.179.515	34.153.248	Sum gjeld		34.185.361	33.208.933	33.629.268
946.501	946.516	946.501	Eierandelskapital		946.501	946.516	946.501
1.026.427	1.026.427	1.026.427	Overkursfond		1.026.427	1.026.427	1.026.427
536.885	411.299	536.885	Utjevningfond		536.885	411.299	536.885
6.540	6.540	6.540	Gavefond		6.540	6.540	6.540
2.072.392	1.855.062	2.072.392	Sparebankens fond		2.072.392	1.855.062	2.072.392
25.234	9.879	25.514	Fond for urealiserte gevinster		25.514	9.879	25.234
250.000	250.000	250.000	Hybridkapital		250.000	250.000	250.000
152.705	-	-	Annen egenkapital		175.706	154.630	328.019
-	102.084	57.094	Udisponert		90.796	177.136	-
-	-	-	Minoritetsandel		403	790	1.175
5.016.685	4.607.808	4.921.353	Sum egenkapital		5.131.163	4.838.279	5.193.174
38.618.237	37.787.323	39.074.601	Gjeld og egenkapital		39.316.525	38.047.212	38.822.442

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern

(Hele tusen kroner)	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018
Renteinntekter	308.290	316.668	293.881	267.182	248.896	252.456	239.268	232.726	218.971
Rentekostnader	128.745	129.323	121.725	115.442	103.614	96.554	88.758	86.595	78.599
Netto renteinntekter	179.545	187.345	172.156	151.740	145.283	155.903	150.510	146.131	140.372
Provisjonsinntekter	75.610	76.838	78.654	72.771	68.569	72.889	69.192	67.963	71.562
Provisjonskostnader	4.375	3.924	4.177	4.331	4.185	3.988	3.703	4.249	3.431
Andre driftsinntekter	38.507	31.623	35.353	44.993	34.880	34.447	37.427	64.061	104.537
Netto provisjons- og andre inntekter	109.742	104.538	109.829	113.434	99.265	103.348	102.916	127.775	172.668
Utbytte	15.358	6.868	14	2.270	16.370	-	4.351	9.055	18.582
Netto resultat fra eierinteresser	38.492	3.544	10.588	31.680	79.626	9.154	13.157	15.291	10.215
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	(46.611)	5.452	(7.996)	8.567	14.894	(19.542)	11.424	27.255	267
Netto resultat fra finansielle eiendeler	7.239	15.864	2.606	42.516	110.889	(10.388)	28.932	51.600	29.063
Sum netto inntekter	296.526	307.747	284.591	307.690	355.436	248.862	282.358	325.506	342.104
Personalkostnader	90.447	100.644	76.912	81.144	85.485	88.248	76.674	(14.432)	86.936
Andre driftskostnader	63.074	66.521	57.907	60.503	59.220	61.061	55.154	57.421	55.120
Sum driftskostnader	153.521	167.164	134.818	141.647	144.704	149.310	131.827	42.989	142.056
Resultat før tap og skatt	143.005	140.582	149.773	166.043	210.732	99.553	150.531	282.517	200.048
Tap på utlån og garantier	27.235	(3.520)	2.139	(2.108)	5.808	(9.374)	(8.074)	11.294	6.804
Resultat før skatt	115.771	144.102	147.634	168.151	204.924	108.927	158.604	271.223	193.244
Skattekostnad	21.853	31.782	36.081	33.502	24.882	24.387	32.017	50.689	28.818
Resultat før øvrige resultatposter	93.918	112.320	111.553	134.649	180.042	84.540	126.587	220.534	164.426
Morbank									
Resultat pr Egenkapitalbevis (kvartal isolert)	0,55	0,97	0,82	1,76	0,87	0,73	0,99	2,42	0,83
Utvannet resultat pr Egenkapitalbevis (kvartal isolert)	0,55	0,97	0,82	1,76	0,87	0,73	0,99	2,42	0,83

Egenkapitalendring pr. 1. kvartal 2020

Konsern	Eier- andels- kapital ¹	Overkurs- fond	Ut- jevnings- fond	Gavefond	Spare- bankens- fond	Fond for urealiserte gevinster	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Udis- ponert	Minori- tetsandel	Sum egen- kapital
(Hele tusen kroner)											
Egenkapital pr. 31.12.2018	946.516	1.026.427	411.299	6.540	1.855.062	9.879	250.000	341.129	-	1.581	4.848.433
Spareordning egenkapitalbevis ansatte	(15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)
Rentekostnader på fondsobl. reklas. som EK	-	-	-	-	-	-	-	(10.783)	-	-	(10.783)
Utstedt fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	150.000	-	-	-	150.000
Tilbakekjøp og forfall fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	(150.000)	-	-	-	(150.000)
Utbytte fra 2018, til utbetaling 2019	-	-	-	-	-	-	-	(186.149)	-	(1.040)	(187.189)
Endring balanseført verdi FKV/ TS/DS	-	-	-	-	-	-	-	(674)	-	-	(674)
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	126.864	-	218.327	7.037	-	185.702	-	634	538.564
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>											
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	8.318	-	-	-	-	8.318
<i>Poster som ikke reverseres over resultat:</i>											
Estimatavvik IAS 19 Pensjon	-	-	(1.277)	-	(998)	-	-	(1.205)	-	-	(3.479)
Egenkapital pr. 31.12.2019	946.501	1.026.427	536.885	6.540	2.072.392	25.234	250.000	328.019	-	1.175	5.193.174
Egenkapital pr. 31.12.2019	946.501	1.026.427	536.885	6.540	2.072.392	25.234	250.000	328.019	-	1.175	5.193.174
Rentekostnader på fondsobl. reklas. som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.260)	-	(3.260)
Utbytte fra 2019, til utbetaling 2020	-	-	-	-	-	-	-	(152.705)	-	(634)	(153.340)
Endring balanseført verdi FKV/ TS/DS	-	-	-	-	-	-	-	391	-	-	391
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	94.056	(138)	93.918
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>											
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	280	-	-	-	-	280
Egenkapital pr. 31.03.2020	946.501	1.026.427	536.885	6.540	2.072.392	25.514	250.000	175.706	90.796	403	5.131.163

1. Eierandelskapital er fratrukket 20' i egenbeholdning

Morbank

(Hele tusen kroner)	Eierandels- kapital ¹	Overkurs- fond	Ut- jevnings- fond	Gavefond	Spare- bankens- fond	Fond for urealiserte gevinster	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Udisponert	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2018	946.516	1.026.427	411.299	6.540	1.855.062	9.879	250.000	186.149	-	4.691.873
Spareordning egenkapitalbevis ansatte	(15)	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)
Rentekostnader på fondsobl. reklas. som EK	-	-	-	-	-	-	-	(10.783)	-	(10.783)
Utstedt fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	150.000	-	-	150.000
Tilbakekjøp og forfall fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	(150.000)	-	-	(150.000)
Utbytte fra 2018, til utbetaling 2019	-	-	-	-	-	-	-	(186.149)	-	(186.149)
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	126.864	-	218.327	7.037	-	163.488	-	515.717
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	8.318	-	-	-	8.318
<i>Poster som ikke reverseres over resultat:</i>										
Estimatavvik IAS 19 Pensjonsregulering	-	-	(1.277)	-	(998)	-	-	-	-	(2.275)
Egenkapital pr. 31.12.2019	946.501	1.026.427	536.885	6.540	2.072.392	25.234	250.000	152.705	-	5.016.685
Egenkapital pr. 31.12.2019	946.501	1.026.427	536.885	6.540	2.072.392	25.234	250.000	152.705	-	5.016.685
Rentekostnader på fondsobl. reklas. som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.260)	(3.260)
Utbytte fra 2019, til utbetaling 2020	-	-	-	-	-	-	-	(152.705)	-	(152.705)
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	60.354	60.354
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	280	-	-	-	280
Egenkapital pr. 31.03.2020	946.501	1.026.427	536.885	6.540	2.072.392	25.514	250.000	-	57.094	4.921.353

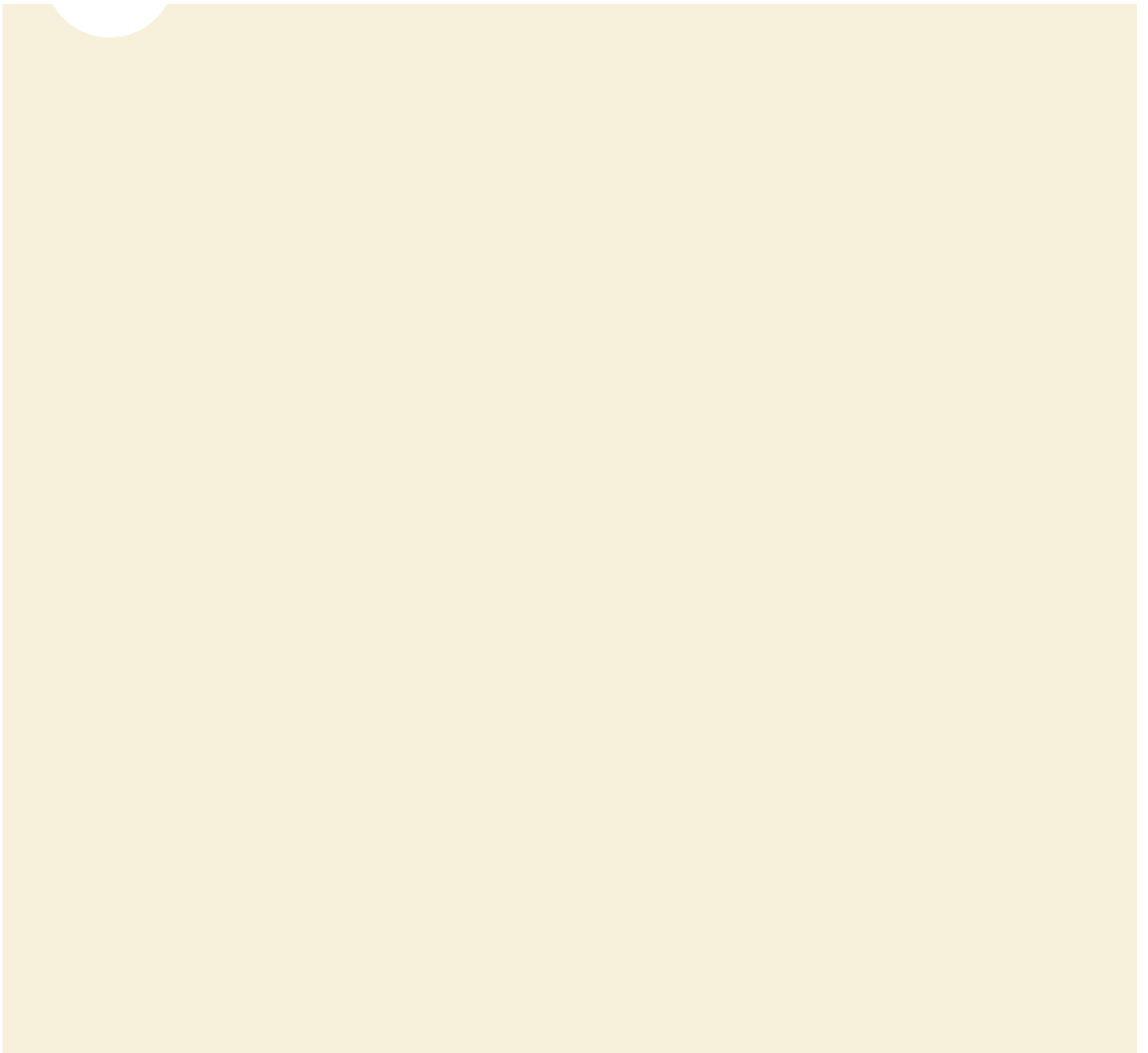
1. Eierandelskapital er fratrukket 20' i egenbeholdning

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	(tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
640.713	130.406	81.704	Årsresultat før skatt	115.771	204.924	664.812
(188.027)	(1.166)	(47)	Utbetalt utbytte/ gaver	(681)	(2.726)	(188.547)
5.210	(14.845)	41.944	Verdiendringer på finansielle eiendeler vurdert til v.v.	41.944	(14.845)	5.210
21.626	5.405	16.209	Av- og nedskrivninger	20.608	6.891	28.370
2.718	6.008	28.518	Tap på utlån	27.235	5.808	2.317
(115.293)	(48.890)	(135.931)	Betalbare skatter	(137.278)	(50.237)	(118.418)
366.948	76.919	32.397	Kontantstrøm fra virksomheten før endring i oml. midler og korts.gjeld	67.598	149.816	393.743
(1.887.603)	162.537	(261.838)	Endring utlån/ og andre eiendeler	(256.146)	164.680	(1.890.504)
2.298.189	1.590.595	(20.705)	Endring innskudd fra kunder	(19.675)	1.593.188	2.301.997
-	29.000	400.000	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	400.000	29.000	-
(104.566)	(451.513)	366.676	Endring sertifikater og obligasjoner	366.676	(451.513)	(104.566)
53.311	8.954	(140.183)	Endring øvrige fordringer	(141.061)	13.435	55.842
35.236	(62.860)	295.557	Endring annen kortsiktig gjeld	295.475	(40.274)	52.021
761.516	1.353.632	671.905	A Netto kontantstrøm fra virksomheten	712.867	1.458.332	808.534
(94.056)	(90.056)	(13.294)	Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(14.538)	(110.099)	(114.988)
(166.712)	(48.958)	14.912	Endring varige driftsmidler	(18.721)	(128.246)	(188.791)
(260.768)	(139.013)	1.618	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(33.259)	(238.345)	(303.779)
(450.564)	(274.473)	(123.870)	Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(123.870)	(274.473)	(450.564)
(575)	(5.311)	(40.142)	Endring låneopptak verdipapirer	(40.142)	(5.311)	(575)
(10.783)	(2.658)	(2.866)	Endring låneopptak ansvarlig lån	(2.866)	(2.658)	(10.783)
(461.922)	(282.441)	(166.878)	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(166.878)	(282.441)	(461.922)
38.826	932.178	506.645	A + B + C Netto endring likvider i året	512.730	937.546	42.833
1.090.516	1.090.516	1.129.342	Likviditetsbeholdning periodens start	1.165.658	1.122.825	1.122.825
1.129.342	2.022.694	1.635.987	Likviditetsbeholdning periodens slutt	1.678.388	2.060.371	1.165.658
38.826	932.178	506.645	Netto endring likvider i året	512.730	937.546	42.833



Noter til regnskapet



Note 1

Regnskapsprinsipper

Delårsrapporten for SpareBank1 BV omfatter perioden 01.01.-31.03.2020. Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS og IAS 34 Interim Financial Reporting og etter de samme prinsipper som ble benyttet i årsregnskapet for 2019.

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

Note 2

Tap på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	(Hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
6.337	6.464	6.372	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 1	6.372	6.464	6.337
4.427	663	6.813	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 2	6.813	663	4.427
(9.655)	(1.625)	8.942	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 3	7.658	(1.825)	(10.055)
859	-	6.075	Periodens konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	6.075	-	859
1.496	1.297	619	Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	619	1.297	1.496
(565)	499	(66)	Periodens inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	(66)	499	(565)
(181)	(1.289)	(238)	Andre korreksjoner/amortisering på nedskrivninger	(238)	(1.289)	(181)
2.718	6.008	28.518	Periodens tap på utlån og garantier	27.235	5.808	2.318

Note 3

Tapsavsetninger på utlån og garantier

Tapsavsetninger på utlån og garantier	Morbank			Sum
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
01.01.2020	41.600	41.628	86.855	170.083
Avsetning til tap overført til Trinn 1	3.319	(3.319)	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	(3.877)	5.993	(2.116)	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	(303)	(1.904)	2.208	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7.689	1.304	10	9.003
Økning eksisterende lån	10.226	15.633	21.688	47.547
Reduksjon eksisterende lån	(6.486)	(6.274)	(5.084)	(17.844)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(4.195)	(4.619)	(1.689)	(10.503)
Endring som skyldes konstaterede nedskrivninger (konstaterede tap)	-	-	(6.075)	(6.075)
31.03.2020	47.973	48.441	95.797	192.211
- tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat *)	(11.463)	-	-	(11.463)
Balansførte tapsavsetninger 31.03.2020	36.510	48.441	95.797	180.748
Herav tapsavsetninger på balansført utlån	30.078	47.763	94.923	172.763
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	6.432	679	874	7.985
Herav tapsavsetninger PM	4.684	22.298	22.475	49.458
Herav tapsavsetninger BM	31.826	26.143	73.322	131.290

Tapsavsetninger på utlån og garantier	Konsern			Sum
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
01.01.2020	41.600	41.628	81.880	165.108
Avsetning til tap overført til Trinn 1	3.319	(3.319)	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	(3.877)	5.993	(2.116)	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	(303)	(1.904)	2.208	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7.689	1.304	10	9.003
Økning eksisterende lån	10.226	15.633	20.405	46.263
Reduksjon eksisterende lån	(6.486)	(6.274)	(5.084)	(17.844)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(4.195)	(4.619)	(1.689)	(10.503)
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterede)	-	-	(6.075)	(6.075)
31.03.2020	47.973	48.441	89.538	185.952
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat *)	(11.463)	-	-	(11.463)
Balansførte tapsavsetninger 31.03.2020	36.510	48.441	89.538	174.489
Herav tapsavsetninger på utlån	30.078	47.763	88.664	166.504
Herav tapsavsetninger på garantier	6.432	679	874	7.985
Herav tapsavsetninger PM	4.684	22.298	22.475	49.458
Herav tapsavsetninger BM	31.826	26.143	67.063	125.032

Sensitivitetsanalyse Tapsmodell

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

Tapsmodellen bygger samtidig på flere input-faktorer fra porteføljene hvor hendelser har inntruffet pr. balansedato, men hvor det ligger en naturlig forsinkelse før oppdatert informasjon avleires i modellen. Banken har som en følge av dette forsinkelses-aspektet, foretatt en utvidet gjennomgang av vår BM-portefølje dette kvartalet mhp å identifisere og tapsavsette for enkeltengasjementer som vi mener vil ha spesifikke problemer med å klare seg gjennom krisen. PD/LGD-nivåer er ikke rekalkulert i modellen pr. 31.03.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, foretatt en skjønnsmessig endring av modellens scenarievekting dette kvartalet. Best-case scenario er redusert fra 10 % til 5 %, worst-case scenario er økt fra 10 % til 15 %, mens normal-case scenario er holdt uendret med 80 %. Endringen i sannsynlighetsvekting fra 31.12.2019 gir isolert sett et utslag på ca 17 mill i økte tapsavsetninger.

I nederste tabell er sensitiviteten ved 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for normal case og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for worst case vist. En slik endring vil resultere i økte tapsavsetninger med ca 30 mill, hvilket illustrerer sensitiviteten ved en moderat forverring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer.

Benyttet scenarievekting pr. 31.03.2020	Vekt	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	80 %	35.639	83.557	119.196
Scenario 2 (Worst case)	15 %	27.749	39.641	67.390
Scenario 3 (Best case)	5 %	1.454	4.002	5.456
Totalt		64.842	127.200	192.042

Endring i tapsavsetning ved endring i vekt	Vekt	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	70 %	(4.455)	(10.445)	(14.900)
Scenario 2 (Worst case)	25 %	18.499	26.428	44.927
Scenario 3 (Best case)	5 %	-	-	-
Totalt		14.044	15.983	30.027

Note 4

Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3*

Morbank				
Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
01.01.2020	27.440.928	1.947.235	273.126	29.661.289
Utlån overført til Trinn 1	320.151	(320.145)	(5)	-
Utlån overført til Trinn 2	(461.748)	466.447	(4.699)	-
Utlån overført til Trinn 3	(4.697)	(33.592)	38.288	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3.976.285	56.315	1.306	4.033.905
Økning eksisterende lån	375.495	21.671	5.933	403.099
Reduksjon eksisterende lån	(838.955)	(88.173)	(2.184)	(929.312)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(2.991.702)	(199.199)	(18.239)	(3.209.140)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	(106)	-	(6.098)	(6.204)
31.03.2020	27.815.649	1.850.560	287.427	29.953.637
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,17 %	2,62 %	33,33 %	0,64 %

Konsern				
Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
01.01.2020	27.430.833	1.947.235	257.529	29.635.597
Utlån overført til Trinn 1	320.151	(320.145)	(5)	-
Utlån overført til Trinn 2	(461.748)	466.447	(4.699)	-
Utlån overført til Trinn 3	(4.697)	(33.592)	38.288	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3.976.285	56.315	1.306	4.033.905
Økning eksisterende lån	372.637	21.671	5.898	400.207
Reduksjon eksisterende lån	(838.955)	(88.173)	(2.184)	(929.312)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(2.991.702)	(199.199)	(18.239)	(3.209.140)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	(106)	-	(6.098)	(6.204)
31.03.2020	27.802.698	1.850.560	271.796	29.925.054
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,17 %	2,62 %	32,94 %	0,62 %

Note 5

Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	(Hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
21.058	32.203	56.752	Forskuddsbetalt, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	69.295	43.957	32.420
16.117	3.895	26.190	Andre eiendeler	29.001	4.665	19.230
19.418	64.852	113.833	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	113.833	64.852	19.418
56.593	100.951	196.776	Sum andre eiendeler	212.129	113.474	71.068

Note 6

Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	(Hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
46.181	54.173	49.287	Påløpte kostnader og mottatte ikke påløpte inntekter	64.681	68.633	62.100
71.151	57.923	68.767	Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelseser	69.243	57.181	71.627
134.052	274.356	373.195	Annen gjeld	406.254	310.034	162.752
37.447	61.920	122.686	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	122.686	61.920	37.447
288.831	448.372	613.935	Sum annen gjeld	662.864	497.769	333.927

Note 7

Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	(Hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
15.285.830	14.143.168	15.427.696	Lønnstakere o.l.	15.427.696	14.143.168	15.285.830
3.197.454	2.874.881	3.076.931	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	3.058.011	2.853.717	3.177.504
754.043	703.499	781.008	Varehandel/hotell og restaurant	781.008	703.499	754.043
188.906	237.312	197.724	Jordbruk/skogbruk	197.724	237.312	188.906
633.708	575.109	614.865	Bygg og anlegg	614.865	575.109	633.708
1.412.784	1.645.273	1.379.350	Transport og tjenesteytende næringer	1.379.350	1.645.273	1.412.784
307.646	178.840	292.820	Produksjon (industri)	292.820	178.840	307.646
1.969.637	2.233.716	1.939.573	Offentlig forvaltning	1.939.573	2.233.716	1.969.637
713.232	1.127.037	786.995	Utlandet og andre	786.995	1.127.037	713.232
24.463.240	23.718.835	24.496.962	Sum innskudd	24.478.042	23.697.672	24.443.290

Note 8

Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	(Hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
24.140.703	22.502.533	24.111.822	Lønnstakere o.l.	24.111.822	22.502.533	24.140.703
5.513.943	5.195.378	5.739.125	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	5.710.542	5.164.842	5.488.251
348.044	363.247	345.747	Varehandel/hotell og restaurant	345.747	363.247	348.044
236.036	271.825	224.291	Jordbruk/skogbruk	224.291	271.825	236.036
324.524	308.902	334.729	Bygg og anlegg	334.729	308.902	324.524
346.830	325.975	357.217	Transport og tjenesteytende næringer	357.217	325.975	346.830
277.769	251.236	284.405	Produksjon (industri)	284.405	251.236	277.769
1.843	-	1.714	Offentlig forvaltning	1.714	-	1.843
245.938	190.979	289.210	Utlandet og andre	289.210	190.979	245.938
31.435.630	29.410.075	31.688.260	Brutto utlån	31.659.677	29.379.539	31.409.938
8.353.979	26.896.546	8.378.724	- Herav vurdert til amortisert kost	8.350.140	26.866.010	8.328.288
21.307.310	-	21.574.914	- Herav vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	21.574.914	-	21.307.310
1.774.341	2.513.529	1.734.623	- Herav vurdert til virkelig verdi	1.734.623	2.513.529	1.774.341
(149.609)	(166.810)	(172.763)	- Tapsavsetninger på utlån	(166.504)	(162.035)	(144.634)
31.286.021	29.243.264	31.515.497	Netto utlån	31.493.172	29.217.504	31.265.305
31.435.630	29.410.075	31.688.260	Brutto utlån	31.659.677	29.379.539	31.409.938
12.039.621	12.031.029	12.601.234	Brutto utlån overført SB1 Boligkreditt	12.601.234	12.031.029	12.039.621
842.787	550.670	832.418	Brutto utlån overført SB1 Næringskreditt	832.418	550.670	842.787
44.318.037	41.991.774	45.121.913	Brutto utlån inklusive SB1 Boligkreditt og Næringskreditt	45.093.329	41.961.238	44.292.346

Note 9

Kapitaldekning

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

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,5 % ved utgangen av 2020.

Utvidet konsolidering for eierforetak i samarbeidende gruppe

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

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

Forholdsmessig konsolidering

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ansvarlig kapital			
Ren kjernekapital	4.587.170	4.189.759	4.579.307
Kjernekapital	4.940.626	4.545.889	4.949.961
Ansvarlig kapital	5.455.171	5.049.597	5.464.361
Beregningsgrunnlag	25.282.797	25.680.439	24.780.727
Kapitaldekning			
Ren Kjernekapitaldekning	18,14 %	16,31 %	18,48 %
Kjernekapitaldekning	19,54 %	17,70 %	19,98 %
Kapitaldekning	21,58 %	19,66 %	22,05 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,32 %	8,11 %	8,58 %

Følgende foretak inngår i forholdsmessig konsolidering:

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

Morbank

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ansvarlig kapital			
Eierandelskapital	946.501	946.516	946.501
Overkursfond	1.026.427	1.026.427	1.026.427
Utjevningsfond	536.885	411.299	411.299
Sparebankens fond	2.072.392	1.855.062	1.855.062
Fond for urealisert gevinst/tap	25.514	9.879	9.879
Gavefond	6.540	6.540	6.540
Avsatt utbytte klassifisert som egenkapital	-	-	-
Annen Egenkapital (IAS pensjoner og betalte renter hybridkapital)	(3.260)	(2.658)	(4.740)
Periodens resultat	60.354	104.742	515.717
Sum balanseført egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	4.671.353	4.357.808	4.766.685

Verdijusteringer på aksjer og obligasjoner målt til virkelig verdi (AVA)	(27.702)	(7.331)	(7.425)
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(955.950)	(1.093.403)	(953.926)
Utbytte avsatt til utdeling, klassifisert som egenkapital	-	-	-
Periodens resultat	(60.354)	(104.742)	(515.717)
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	-	-	363.012
Sum ren kjernekapital	3.627.347	3.152.332	3.652.628
Hybridkapital	250.000	250.000	250.000
Fondsobligasjon	-	24.000	24.000
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	(38.829)	-
Sum kjernekapital	3.877.347	3.387.503	3.926.628
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	400.000	400.000	400.000
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(4.928)	(31.005)	(4.925)
Netto ansvarlig kapital	4.272.419	3.756.498	4.321.703
Risikoveid beregningsgrunnlag			
Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	17.677.392	16.534.211	17.445.730
Operasjonell risiko	1.919.857	1.931.036	2.048.828
Posisjonsrisiko i handelsporteføljen	-	-	-
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	85.896	30.452	27.781
Totalt beregningsgrunnlag	19.683.146	18.495.699	19.522.339
Ren Kjernekapitaldekning	18,43 %	17,04 %	18,71 %
Kjernekapitaldekning	19,70 %	18,32 %	20,11 %
Kapitaldekning	21,71 %	20,31 %	22,14 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,77 %	8,77 %	10,05 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	492.079	462.392	488.058
Motsyklisk buffer (1,0 % /2,0 % /2,5 %)	196.831	369.914	488.058
Systemrisikobuffer (3,00 %)	590.494	554.871	585.670
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.279.404	1.387.177	1.561.787
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	885.742	832.306	878.505
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav	1.462.201	932.848	1.212.336
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Lokale og regionale myndigheter	63.681	96.505	83.717
Offentlig eide foretak	9.745	18.237	10.134
Institusjoner	159.596	106.534	111.259
Foretak	2.669.489	2.119.245	2.655.744
Massemarked	2.601.712	2.459.892	2.197.800
Pantsikkerhet i bolig- og fritidseiendom	8.095.740	8.129.843	8.504.153
Pantsikkerhet i næringseiendom	2.227.285	2.039.857	2.040.958
Forfalte engasjement	125.268	97.364	150.127
Høyrisiko-engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	250.113	310.024	203.526
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	107.116	324.418	145.911
Andeler i verdipapirfond	33.125	51.979	25.858
Egenkapitalposisjoner	1.154.627	591.943	1.196.285
Øvrige engasjement	179.896	188.370	120.258
Sum Kredittrisiko	17.677.392	16.534.211	17.445.730

Note 10

Derivater

2020				2019		
Kontraktssum	Virkelig verdi	31.12.2020		Kontraktssum	Virkelig verdi	31.12.2019
31.12.2020	Eiendeler	Gjeld	(Hele tusen kroner)	31.12.2019	Eiendeler	Gjeld
			Derivater – sikring			
4.915.000	113.833	122.686	Derivater til virkelig verdi	4.895.000	64.852	61.920
4.915.000	113.833	122.686	Sum derivater til virkelig verdisikring	4.895.000	64.852	61.920

Note 11

Netto resultat fra andre finansielle investeringer

Morbank						
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	(Hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
19.099	8.754	(22.864)	Netto verdiendringer aksjer, andeler etc vurdert til virkelig verdi	(22.864)	8.754	19.099
(6.430)	4.561	(20.182)	Netto verdiendringer obligasjoner/sertifikater vurdert til virkelig verdi	(20.182)	4.561	(6.430)
2.158	469	(5.717)	Netto verdiendringer finansielle derivater vurdert til virkelig verdi	(5.717)	469	2.158
6.089	1.110	2.152	Kursgevinst /-tap på valuta	2.152	1.110	6.089
20.916	14.894	(46.611)	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	(46.611)	14.894	20.916

Note 12

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

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

Verdipapirgjeld	Morbank/Konsern		
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
(Hele tusen kroner)			
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	8.087.000	8.486.000	8.290.000
Verdjusteringer og påløpte renter	120.660	4.117	(10.611)
Sum verdipapirgjeld	8.207.660	8.490.117	8.279.389

Endring i verdipapirgjeld	Morbank/Konsern		
	31.03.2020	Emittert 2020	Innløst 2020
(Hele tusen kroner)			
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	8.087.000	325.000	(528.000)
Verdjusteringer og påløpte renter	120.660	-	-
Sum verdipapirgjeld	8.207.660	325.000	(528.000)

Ansvarlig lånekapital	Morbank/Konsern		
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
(Hele tusen kroner)			
Ansvarlig lånekapital	400.000	440.000	440.000
Verdjusteringer og påløpte renter	1.350	2.451	4.404
Sum ansvarlig lånekapital	401.350	442.451	444.404

Endring ansvarlig lånekapital	Morbank/Konsern		
	31.03.2020	Emittert 2020	Innløst 2020
(Hele tusen kroner)			
Ansvarlig lånekapital	400.000	-	(40.000)
Verdjusteringer og påløpte renter	1.350	-	-
Sum ansvarlig lånekapital	401.350	-	(40.000)

Note 13

Segmentinformasjon

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

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

Konsern 31.03.2020

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

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

Konsern 31.03.2019

(Hele tusen kroner)	PM	BM	Øvrige datterselskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Resultat					
Netto renteinntekter	80.491	54.674	(18)	10.136	145.283
Netto provisjons- og andre inntekter	76.243	26.051	60	107.800	210.154
Driftskostnader	95.929	40.189	258	8.328	144.704
Resultat før tap	60.805	40.536	(216)	109.607	210.732
Tap på utlån og garantier	8.099	-2.370	-	79	5.808
Resultat før skatt	52.706	42.906	(216)	109.528	204.924

	PM	BM	Øvrige datterselskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Balanse					
Utlån til kunder	21.846.202	6.664.774	-	868.564	29.379.539
Tapsavsetninger på utlån	(51.365)	(109.955)	-	(716)	(162.035)
Andre eiendeler	26.106	14.452	13.356	8.775.794	8.829.709
Sum eiendeler pr. segment	21.820.943	6.569.271	13.356	9.643.642	38.047.212
Innskudd fra og gjeld til kunder	14.704.078	8.097.952	-	895.642	23.697.672
Annen gjeld og egenkapital	7.116.865	(1.528.681)	13.356	8.748.000	14.349.540
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	21.820.943	6.569.271	13.356	9.643.642	38.047.212

Konsern 31.12.2019

(Hele tusen kroner)	PM	BM	Øvrige datterselskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Resultat					
Netto renteinntekter	367.898	248.748	(742)	40.620	656.524
Netto provisjons- og andre inntekter	339.218	103.005	240	156.477	598.940
Driftskostnader	394.895	159.367	1.719	32.353	588.334
Resultat før tap	312.221	192.386	(2.221)	164.744	667.130
Tap på utlån og garantier	8.365	(5.614)	-	(433)	2.318
Resultat før skatt	303.856	198.000	(2.221)	165.177	664.812

	PM	BM	Øvrige datterselskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Balanse					
Netto utlån til kunder	23.358.345	6.967.092	-	939.868	31.265.305
Andre eiendeler	91.591	25.163	12.219	7.428.164	7.557.137
Sum eiendeler pr. segment	23.449.936	6.992.255	12.219	8.368.032	38.822.442
Innskudd fra og gjeld til kunder	15.451.151	8.577.994	-	414.145	24.443.290
Annen gjeld og egenkapital	7.998.785	(1.585.739)	12.219	7.953.887	14.379.152
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	23.449.936	6.992.255	12.219	8.368.032	38.822.442

Note 14

Kritiske regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater og skjønnsmessige vurderinger, samt tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader.

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

foretatt en utvidet gjennomgang av vår BM-portefølje dette kvartalet mhp å identifisere og tapsavsette for enkeltengasjementer som vi mener vil ha spesifikke problemer med å klare seg gjennom krisen. PD/LGD-nivåer er ikke rekalkulert i modellen pr. 31.03.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, foretatt en skjønnsmessig endring av modellens scenariovektning dette kvartalet. Det vises til nærmere kommentarer i note 3 og styrets delårsberetning.

Note 15

Salg av utlån

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

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

Note 16

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 BV utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

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

normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 150 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Banken har en daglig styring etter ovennevnte mål. I tillegg er det etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonslån var 3,1 år pr. 31.03.2020. Samlet LCR var 183 % ved utgangen av 1. kvartal og gjennomsnittlig samlet LCR var 174 % i kvartalet.

Note 17

Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

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

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

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

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

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

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr. 31.03.2020

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	1.735	1.735
- Lån til virkelig verdi over utvidet resultat *)	-	-	21.575	21.575
- Klargjorte lån til Boligkreditt	-	-	-	-
- Obligasjoner og sertifikater	209	3.526	-	3.735
- Egenkapitalinstrumenter	208	-	1.175	1.383
- Derivater	-	114	-	114
Sum eiendeler	417	3.640	24.485	28.542

Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Fastrenteinnskudd	-	-	-	-
- Verdipapirgjeld til virkelig verdi	-	3.081	-	3.081
- Derivater	-	123	-	123
Sum forpliktelser	-	3.204	-	3.204

*) Det vises til Note 1 for kommentarer vedrørende revurdering/endring målemetode pr. 31.03.2020.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr. 31.03.2019

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	1.685	1.685
- Klargjorte lån til Boligkreditt	-	-	822	822
- Lån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
- Obligasjoner og sertifikater	205	4.272	-	4.477
- Egenkapitalinstrumenter	279	-	1.082	1.361
- Derivater	-	65	-	65
Sum eiendeler	484	4.337	3.589	8.410

Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld til virkelig verdi	-	2.648	-	2.648
- Derivater	-	62	-	62
Sum forpliktelser	-	2.710	-	2.710

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr. 31.12.2019

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	1.775	1.775
- Lån til virkelig verdi over utvidet resultat *)	-	-	21.307	21.307
- Klargjorte lån til Boligkreditt	-	-	-	-
- Obligasjoner og sertifikater	703	3.412	-	4.115
- Egenkapitalinstrumenter	241	-	1.178	1.419
- Derivater	-	19	-	19
Sum eiendeler	944	3.431	24.260	28.635

Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Fastrenteinnskudd	-	-	-	-
- Verdipapirgjeld til virkelig verdi	-	2.785	-	2.785
- Derivater	-	37	-	37
Sum forpliktelser	-	2.822	-	2.822

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 31.03.2020

	Fastrenteutlån	Aksjer til virkelig verdi over res.	Klargjorte lån til Boligkreditt	Lån til vv over utv.res.
Inngående balanse 1.1.2020	1.775	1.178	-	21.307
Tilgang	30	-	-	268
Avgang	(70)	(1)	-	-
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	(2)	-	-
Utgående balanse 31.12.2019	1.735	1.175	-	21.575

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr. 31.03.2019

	Fastrenteutlån	Aksjer tilgjengelig for salg	Klargjorte lån til Boligkreditt
Inngående balanse 1.1.2019	1.687	1.052	821
Tilgang	35	28	276
Avgang	(37)	-	(275)
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	2	-
Utgående balanse 31.03.2019	1.685	1.082	822

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr. 31.12.2019

	Fastrenteutlån	Aksjer til virkelig verdi over res.	Klargjorte lån til Boligkreditt	Lån til vv over utv. Res.
Inngående balanse 1.1.2019	1.687	1.052	821	-
Endring som følge av revurdering PM	-	-	-	21.307
Tilgang	332	154	276	-
Avgang	(244)	(20)	(1.097)	-
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	(8)	-	-
Utgående balanse 31.12.2019	1.775	1.178	-	21.307

Note 18

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser av vesentlig betydning for regnskapet etter balansedagen. Den pågående pandemien medfører dog at det foreligger betydelig usikkerhet knyttet til kritiske regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger pr. 31.03.2020. Det henvises i denne forbindelse spesielt til omtaler i styrets delårsberetning, note 3 og note 14.



Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2020 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av banken og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultatet som helhet.

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

Tønsberg, 14. mai 2020
Styret i Sparebank 1 BV

Finn Haugan
Styrets leder

Heine Wang
Styrets nestleder

Elisabeth Haug

Janne Sølvi Weseth

Gisle Dahn

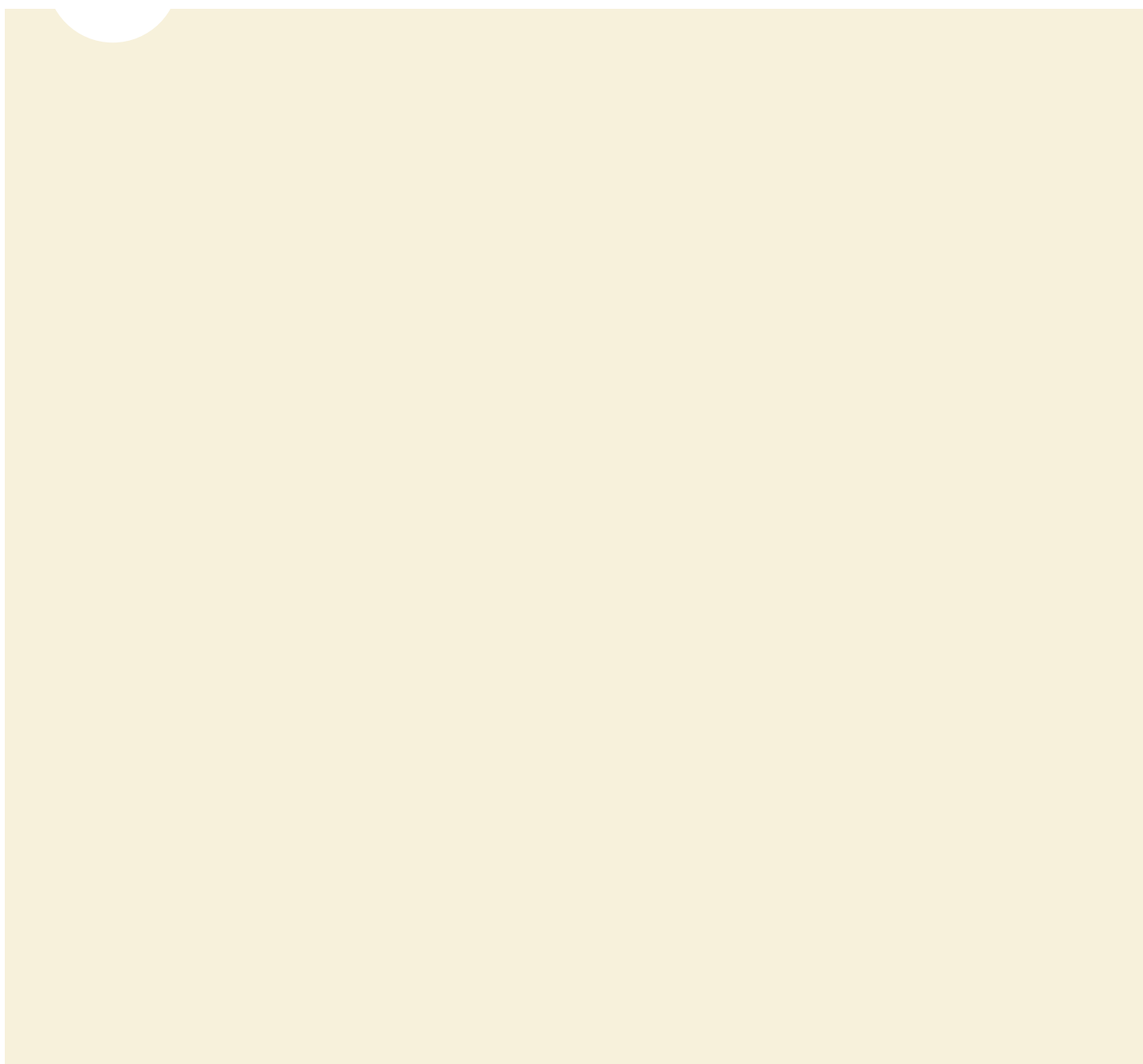
Hanne Myhre Gravdal
Ansattes representant

Geir Arne Vestre
Ansattes representant

Rune Fjeldstad
Adm. Direktør



Bankens egenkapitalbevis



Resultat pr. Egenkapitalbevis

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

Utvannet resultat pr. Egenkapitalbevis

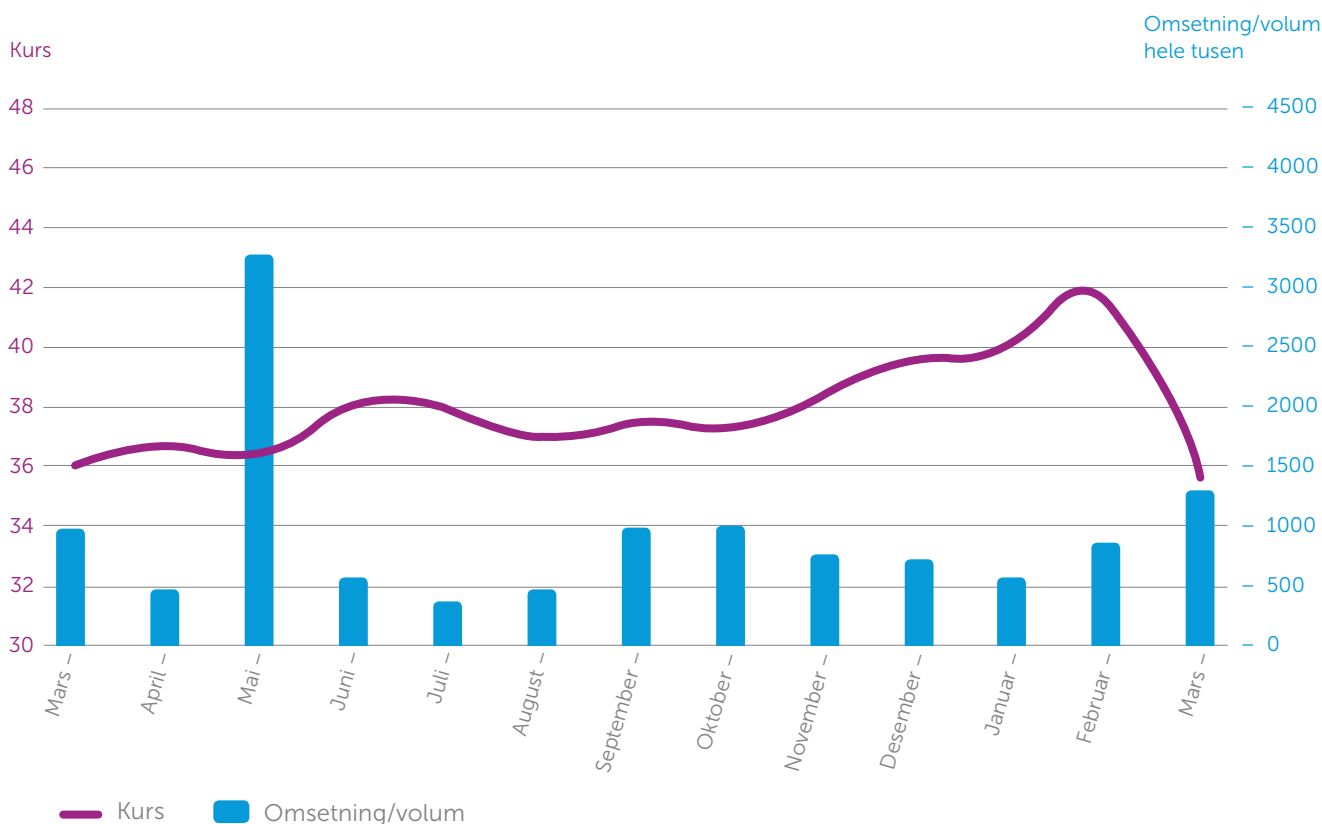
Ved beregning av utvannet resultat pr Egenkapitalbevis benyttes det veide gjennomsnitt av antall utstedte ordinære Egenkapitalbevis i omløp regulert for effekten av konvertering av potensielle Egenkapitalbevis som kan medføre utvanning. Banken har ingen slike potensielle Egenkapitalbevis som pr 31.03.2020 kan medføre utvanning. Utvannet resultat pr Egenkapitalbevis blir derfor lik resultat pr Egenkapitalbevis.

	Morbank
(Hele tusen kroner)	31.03.2020
Grunnlag årsresultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapitalen	63.021
Antall utstedte Egenkapitalbevis	63.101
Resultat pr Egenkapitalbevis	0,55
Pari verdi	15,00

Beregning av Egenkapitalbevisbrøk (baserer seg på IB 2020)

Korrigert ansvarlig kapital	01.01.2020
Sum egenkapital	5.016.685
- fond for urealiserte gevinster (FUG)	(25.234)
- fondsobligasjoner	(250.000)
- avsatt utbytte som er klassifisert som egenkapital	(152.705)
Sum korrigert ansvarlig kapital	4.588.745
Egenkapitalbevisbrøk	
Egenkapitalbeviskapital	946.501
Overkursfond	1.026.427
Utjevningsfond	536.885
Sum Egenkapitalbevisiere	2.509.813
Egenkapitalbevisbrøk	54,69 %
Korrigert årsresultat	31.03.2020
Årsresultat	60.354
- korrigert for renter på fondsobligasjon ført direkte mot EK	(3.260)
- korrigert for FUG	5.927
Korrigert årsresultat	63.021

Kursutvikling mars 2019–mars 2020



20 største eiere

	Antall	Andel
SpareBank 1 Stiftelsen BV	13.642.787	21,62 %
Sparbankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg	10.925.503	17,31 %
Verdipapirfondet Eika	1.892.698	3,00 %
Pareto AS	1.532.868	2,43 %
Landkreditt Utbytte	1.000.000	1,58 %
Wenaasgruppen AS	907.432	1,44 %
Melesio Capital NYE AS	853.368	1,35 %
Bergen Kommunale Pensjonskasse	780.000	1,24 %
Catilina Invest AS	731.950	1,16 %
Foretakskonsulenter AS	621.230	0,98 %
Sanden AS	588.000	0,93 %
DNB Bank ASA	540.850	0,86 %
Øyhovden Invest AS	453.545	0,72 %
JAG Holding AS	400.000	0,63 %
Norgesinvestro Proto AS	400.000	0,63 %
Johansen Kjell Petter	372.000	0,59 %
Salt Value AS	370.750	0,59 %
Verdipapirfondet Nordea Norge	336.849	0,53 %
Hausta Inverstor AS	330.000	0,52 %
Espedal & Co AS	299.198	0,47 %
Sum 20 største eiere	36.979.028	58,60 %
Øvrige eiere	26.122.325	41,40 %
Utstedte Egenkapitalbevis	63.101.353	100,00 %

Utbyttepolitikk

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

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

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

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

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



Uttalelser om fremtidige forhold

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

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

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

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

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

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