178. DRIFTSÅR

KVARTALSRAPPORT

3. KVARTAL 2020

-Urevidert-

SPAREBANKEN ØST

Kvartalsregnskap 3. kvartal 2020

Hovedtall konsern 3

Styrets beretning 4

Regnskap Sparebanken Øst Konsern

Resultatregnskap 21
Balanse 22
Endring egenkapital 23
Kontantstrømoppstilling 24

Note 1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet 25
Note 2 Driftssegmenter 26
Note 3 Kapitaldekning 27
Note 4 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier 29
Note 5 Misligholdte engasjementer kunder 33
Note 6 Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring 34
Note 7 Utlån til kunder fordelt på sektor og næring 34
Note 8 Geografisk fordeling av utlån kunder 34
Note 9 Kredittrisiko 35
Note 10 Klassifisering av finansielle instrumenter 37
Note 11 Finansielle instrumenter til virkelig verdi 39
Note 12 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital 41
Note 13 Finansielle derivater 42
Note 14 Motregning finansielle instrumenter 43
Note 15 Netto renteinntekter 44
Note 16 Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter 44
Note 17 Driftskostnader 44
Note 18 Garantiansvar og andre poster utenom balansen 45
Note 19 Egenkapitalbevis 45

Regnskap Sparebanken Øst Morbank

Resultatregnskap 47
Balanse 48
Endring egenkapital 49
Kontantstrømoppstilling 50

Tilleggsinformasjon Sparebanken Øst Konsern

Nøkkeltall 51
Definisjon nøkkeltall og alternative resultatmål 52
Resultatutvikling 53
Balanseutvikling 54

Hovedtall - konsern

Resultatregnskap (Beløp i mill.)	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	1.1.-30.9.2020	1.1.-30.9.2019	Året 2019
Netto renteinntekter	166,3	165,6	468,1	465,7	641,7
Netto provisjonsinntekter	8,7	12,3	27,0	33,5	45,1
Netto resultat fra finansielle eiendeler	-4,8	10,7	145,3	21,4	19,4
Andre driftsinntekter	1,9	3,4	26,0	12,0	15,3
Sum netto inntekter	**172,1**	**192,0**	**666,5**	**532,6**	**721,5**
Sum driftskostnader	**72,1**	**68,8**	**214,1**	**205,8**	**277,8**
Resultat før tap	**100,0**	**123,2**	**452,4**	**326,8**	**443,7**
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	2,0	3,4	11,4	11,3	18,9
Resultat før skattekostnad	**98,1**	**119,8**	**441,0**	**315,5**	**424,8**
Skattekostnad	22,1	24,2	59,8	69,3	95,5
Resultat etter skatt	**75,9**	**95,7**	**381,2**	**246,1**	**329,3**

Nøkkeltall	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	1.1.-30.9.2020	1.1.-30.9.2019	Året 2019
Lønnsomhet					
Egenkapitalrentabilitet*	7,23	9,81	12,83	8,68	8,74
Rentenetto i % av GFK	1,53	1,53	1,45	1,46	1,51
Resultat etter skatt i % av GFK	0,70	0,89	1,18	0,77	0,77
Kostnader i % av GFK	0,66	0,64	0,66	0,65	0,65
Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)*	41,88	35,85	32,13	38,64	38,50
Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle invest.)*	40,75	37,97	41,08	40,26	39,57
Balansetall					
Netto utlån til kunder	31.366,3	34.733,3	31.366,3	34.733,3	34.225,3
Utlånsvekst (kvartal/12mnd)	-2,02	-0,20	-9,69	4,50	-2,62
Innskudd	14.542,0	15.072,0	14.542,0	15.072,0	14.791,7
Innskuddsvekst (kvartal/12mnd)	-2,08	0,38	-3,52	3,10	-0,73
Gjennomsnittlig egenkapital	3.987,3	3.662,3	3.839,1	3.591,0	3.564,6
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	43.219,6	42.836,9	43.106,3	42.534,1	42.504,5
Tapsavsetninger på utlån og mislighold					
Tap i % av netto utlån til kunder (IB)*	0,02	0,04	0,04	0,04	0,05
Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder*	0,39	0,30	0,39	0,30	0,33
Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån*	0,35	0,37	0,35	0,37	0,37
Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån*	0,02		0,02		0,02
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av udisponert resultat (%)	18,51	16,73	18,51	16,73	17,69
Ren kjernekapitaldekning (%)	17,53	16,15	17,53	16,15	17,69
Kjernekapitaldekning (%)	19,39	17,89	19,39	17,89	19,49
Kapitaldekning (%)	21,22	19,59	21,22	19,59	21,25
Risikovektet volum (beregningsgrunnlag)	18.818,0	20.134,90	18.818,0	20.134,90	19.450,3
Uvektet kjernekapitalandel inkl. 50% av udisponert resultat (%)	8,93	8,52	8,93	8,52	8,81
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%)	8,50	8,26	8,50	8,26	8,81
Likviditet					
Innskuddsdekning	46,36	43,39	46,36	43,39	43,22
LCR (%)	337,87	257,83	337,87	257,83	265,11
Kontor og årsverk					
Antall bankkontorer	29	27	29	27	28
Årsverk	188	198	188	198	192
Egenkapitalbevis					
Eierbrøk (morbank) (%)**	31,40	32,45	31,40	32,45	32,45
Antall egenkapitalbevis	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183
Bokført egenkapital pr. bevis*	64,53	58,03	64,53	58,03	58,95
Resultat pr. egenkapitalbevis*	1,10	1,42	5,58	3,65	4,87
Utbytte pr. bevis	0,00	0,00	0,00	0,00	3,60
Omløpshastighet	11,83	9,97	19,12	16,28	15,17
Kurs	44,70	52,40	44,70	52,40	54,60

* Definert som alternativt resultatmål
** For eierbrøk pr. 01.01.2020, se note 19
For definisjon av nøkkeltall og omtale av alternative resultatmål, se side 52

Styrets beretning

Sparebanken Øst oppnår et resultat etter skatt på 75,9 mill. kroner i 3. kvartal 2020 som gir en egenkapitalrentabilitet på 7,23 prosent mot 9,81 prosent i 3. kvartal 2019. Resultatet per egenkapitalbevis er 1,10 kroner i kvartalet. Netto renteinntekter er stabile sammenlignet med samme periode i fjor. Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter er negativ med 4,9 mill. kroner sammenlignet med negativt beløp på 15,7 mill. kroner i samme periode i fjor. Kostnadsnivået er stabilt. Tap på utlån til kunder er meget lavt og utgjør 2,0 mill. kroner i kvartalet mot 3,4 mill. kroner i 3. kvartal 2019. Utlån til kunder reduseres med 2,02 prosent i kvartalet, mens innskudd fra kunder er redusert med 2,08 prosent i samme periode.

Det er meget lav risiko i utlånsporteføljen med høy andel boliglån og næringsportefølje med lav eksponering mot utsatte bransjer sett i lys av covid-19 pandemien ved utgangen av 3. kvartal 2020. Omfanget av midlertidige avdragslettelser som følge av pandemien er betydelig redusert fra 2. kvartal 2020 og utgjør 1,4 prosent av PM-porteføljen, 0,7 prosent av BM-porteføljen og 0,1 prosent i AS Financiering. De midlertidige avdragslettelsene ble i all hovedsak innvilget i perioden mars til mai 2020.

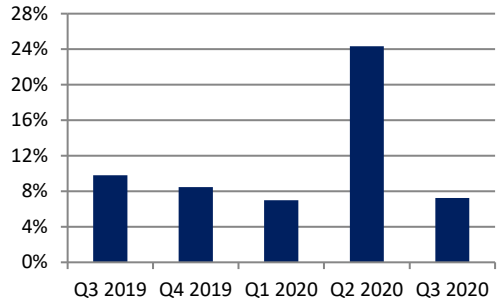
Resultat etter skatt per 30. september 2020 er 381,2 mill. kroner som gir en egenkapital-rentabilitet på 12,83 prosent mot 8,68 prosent for samme periode i fjor. Resultat per egenkapitalbevis er 5,58 kroner hittil i år. Netto renteinntekter er stabile sammenlignet med samme periode i fjor. Positive resultateffekter fra aksjeinvesteringen i Frende Holding AS og gevinst ved salg av eiendom utgjør til sammen 173,8 mill. kroner hittil i år. Verdiendringer på likviditetsporteføljen er negativ med 14,4 mill. kroner sammenlignet med en negativ endring på 2,9 mill. kroner i samme periode i fjor. Kostnadsnivået er stabilt. Tap på utlån til kunder er lavt og stabilt og utgjør 11,4 mill. kroner mot 11,3 mill. kroner for samme periode i fjor. Banken er meget solid med ren kjernekapitaldekning, inkl. 50 prosent av udisponert resultat, på 18,51 prosent. Utlånsveksten siste 12 måneder er negativ med 9,69 prosent, mens innskudd fra kunder er redusert med 3,52 prosent.

Resultatet i kvartalet

Sparebanken Øst konsern oppnår et resultat i 3. kvartal 2020 på 75,9 mill. kroner etter skatt. Tilsvarende var resultatet etter skatt 95,7 mill. kroner i 3. kvartal 2019. Den underliggende bankdriften gir et stabilt resultatbidrag med stabile netto renteinntekter og stabilt kost-nadsnivå sammenlignet med samme periode i fjor. Reduksjonen i resultatet sammenlignet med samme kvartal i fjor forklares i hovedsak med at kostnader ved tilbakekjøp av egen utstedt gjeld øker med 6,0 mill. kroner samt netto positiv resultateffekt i 3. kvartal 2019 fra aksjeinvesteringen i Frende Holding AS på 15,7 mill. kroner.

Egenkapitalrentabiliteten i kvartalet er 7,23 prosent mot 9,81 prosent for samme kvartal i 2019.

Etterfølgende tabell viser egenkapital-rentabiliteten de fem siste kvartalene.

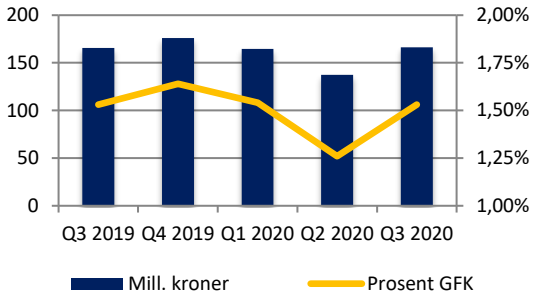


Netto renteinntekter

Netto renteinntekter er stabile og øker med 0,7 mill. kroner og utgjør 166,3 mill. kroner i 3. kvartal 2020 mot 165,6 mill. kroner i samme kvartal i 2019. Netto renteinntekter utgjør 1,53 prosent av gjennomsnittlig forvaltnings-kapital i 3. kvartal 2020, som er identisk med samme kvartal i 2019.

Sammenlignet med 2. kvartal 2020 er netto renteinntekter økt, hvor netto renteinntekter i 2. kvartal 2020 utgjorde 1,26 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økt netto renteinntekter forklares med at reduksjonen i pengemarkedsrentene først fra og med 3. kvartal 2020 får full effekt i reduserte innlånskostnader.

Etterfølgende figur viser netto renteinntekter i prosent og kroner de fem siste kvartalene.



Netto andre driftsinntekter

Netto driftsinntekter omfatter provisjons-inntekter og -kostnader, utbytte, netto verdi-endringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter og andre driftsinntekter. Netto andre driftsinntekter er 5,9 mill. kroner i 3. kvartal 2020 sammenlignet med 26,5 mill. kroner i samme kvartal i 2019.

- Netto provisjonsinntekter utgjør 8,7 mill. kroner og reduseres med 3,7 mill. kroner fra samme kvartal i fjor. Reduksjonen forklares i hovedsak med færre kort-transaksjoner fra utlandet sammenlignet med samme kvartal i fjor.

- Inntektsført utbytte i 3. kvartal 2020 utgjør 0,1 mill. kroner. Til sammenligning var utbyttet 26,4 mill. kroner i 3. kvartal 2019 som gjaldt tilbakebetaling av egenkapital fra Frende holding AS.

- Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter er negativ med 4,9 mill. kroner i 3. kvartal 2020 sammen-lignet med negativt beløp på 15,7 mill. kroner i samme periode i fjor. Positive verdiendringer knyttet til aksjer og aksje-rettigheter i Visa Inc. utgjør 3,8 mill. kroner i kvartalet sammenlignet mot positive verdiendringer på 3,5 mill. kroner i samme kvartal i 2019. Verdiendring på likviditetsporteføljen er negativ med 3,6 mill. kroner i kvartalet. Etter to kvartaler med store svingninger i kredittpåslagene var 3. kvartal 2020 relativt stabilt og påslagene på OMF'er tilbake til nivåer fra før covid-19 begynte å prege prisingen av obligasjoner. Til sammenligning var verdiendringen negativ med 6,6 mill. kroner i samme kvartal i 2019. Positive resultateffekter av valuta, derivater og fastrenteutlån til virkelig verdi er på 1,5 mill. kroner i 3. kvartal 2020 mot negative resultateffekter på 1,2 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Kostnader ved tilbakekjøp av egen utstedt gjeld utgjør 6,6 mill. kroner i 3. kvartal 2020 mot 0,6 mill. kroner i samme periode i fjor. I 3. kvartal 2019 ble aksjene i Frende Holding AS verdiregulert ned med 10,7 mill. kroner i forbindelse tilbakebetaling av egenkapital som ble inntektsført som utbytte.

- Andre driftsinntekter utgjør 1,9 mill. kroner i 3. kvartal 2020 sammenlignet med 3,4 mill. kroner i samme kvartal i 2019. Reduksjonen gjelder i hovedsak

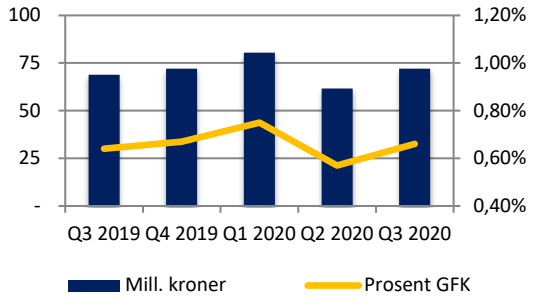
reduserte leieinntekter som følge av salg av eiendom.

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjør 72,1 mill. kroner i 3. kvartal 2020 tilsvarende 0,66 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 3. kvartal 2019 utgjorde sum driftskostnader 68,8 mill. kroner tilsvarende 0,64 prosent. Endringen består av følgende:

- Lønn utgjør 43,8 mill. kroner mot 42,1 mill. kroner i samme kvartal i fjor.
- Administrasjonskostnader utgjør 13,9 mill. kroner i 3. kvartal 2020 mot 13,0 mill. kroner i samme kvartal i 2019.
- Avskrivninger utgjør 6,9 mill. kroner mot 6,5 mill. kroner i 3. kvartal 2019.
- Andre driftskostnader utgjør 7,4 mill. kroner i 3. kvartal 2020 mot 7,2 mill. kroner i samme kvartal i 2019.

Etterfølgende figur viser sum driftskostnader i mill. kroner og i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital de fem siste kvartalene.



Tap og mislighold

Tap på utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier utgjør 2,0 mill. kroner i 3. kvartal 2020, mot 3,4 mill. kroner i 3. kvartal 2019.

Ved utgangen av kvartalet utgjør samlede tapsavsetninger 122,3 mill. kroner, tilsvarende 0,39 prosent av brutto utlån til kunder. Til sammenligning utgjorde samlede taps-avsetninger 105,8 mill. kroner, tilsvarende 0,30 prosent av brutto utlån til kunder, ved utgangen av 3. kvartal 2019. Andel individuelt vurderte tapsavsetninger utgjør 88,2 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020 mot 77,2 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2019.

Det ble forbindelse med avslutningen av 1. kvartal 2020 gjennomført særskilte evalueringer og vurderinger av konsernets porteføljer, herunder misligholdte engasjementer. Det er i etterfølgende kvartaler foretatt videre vurdering av porteføljene med oppdaterte vurderinger. Med grunnlag i gjennomganger og vurderingene er det ikke foretatt særskilt justering av tapsavsetningsnivå eller endringer i forutsetningene for modellberegnet tap i forventet scenario hittil i 2020.

Den store økonomiske usikkerheten som oppstod i slutten av 1. kvartal 2020 som følge av covid-19 pandemien og oljeprisfallet vurderes som betydelig redusert ved utgangen av 3. kvartal 2020 sammenlignet med utgangen av 1. kvartal 2020. Til tross for forbedringer i de makroøkonomiske forholdene, hersker det fortsatt usikkerhet om langsiktige virkninger. Sannsynlighets-vektingen av makroscenarioer er holdt uendret ved utgangen av 3. kvartal 2020. I 1. kvartal 2020 ble sannsynligheten for pessimistisk scenario økt fra 15 til 30 prosent, hvor forventet scenario ble redusert til-svarende. Endringen i 1. kvartal 2020 medførte 4,1 mill. kroner i økte taps-avsetninger i trinn 1 og trinn 2. Modell-beregnede tapsavsetninger i trinn 1 og trinn 2 er i 3. kvartal 2020 til sammen redusert med 0,2 mill. kroner og utgjør 33,7 mill. kroner ved utgangen av kvartalet. Tapsavsetninger på misligholdte engasjementer (trinn 3) er økt med 0,7 mill. kroner i 3. kvartal 2020 og utgjør 88,6 mill. kroner, hvorav 84,2 mill. kroner er knyttet til engasjementer i AS Financiering.

Netto betalingsmislighold over 90 dager utgjør 0,35 prosent av netto utlån ved utgangen av 3. kvartal 2020 mot 0,37 prosent ved samme periode i fjor og 0,37 prosent ved utgangen av 2019.

Behandling av årsregnskap for 2019 og overskuddsdisponering

Forstanderskapet godkjente 18. juni 2020 årsregnskap og årsberetning for 2019 samt disponering av morbankens resultat slik dette opprinnelig ble foreslått av styret 5. mars med fastsettelse av utbytte på 3,60 kroner per egenkapitalbevis (totalt 74,6 mill. kroner) og 59,7 mill. kroner til allmennyttige formål. Forstanderskapet besluttet å gi styret tidsbegrenset fullmakt til å beslutte den endelige gjennomføringen av utdelingen av utbytte til egenkapitalbeviseierne og allmennyttige gaver. Styret skal i henhold til fullmakten løpende vurdere forsvarligheten ved å gjennomføre utdelingene. Fullmakten skal benyttes dersom styret anser utdeling forsvarlig. En eventuell utdeling vil dermed kunne bli lavere eller alternativt null. Fullmakten er oppad begrenset til 3,60 kroner per egenkapitalbevis (totalt 74,6 mill. kroner) og 59,7 mill. kroner til allmennyttige formål. Fullmakten gjelder frem til 1. januar 2021.

Styret har 27. oktober 2020, etter en bred diskusjon, enstemmig besluttet å anvende fullmakten til å utdele opprinnelig utbytte på 3,60 kroner per egenkapitalbevis (totalt 74,6 mill. kroner) og 59,7 mill. kroner til allmennyttige formål for 2019 og vurderer dette som forsvarlig og forenlig med forsiktig og god forretningsskikk under tilbørlig hensyn til tap som måtte være inntruffet etter regnskapsårets avslutning, eller som må påregnes å ville inntreffe, samt ut fra behovet for oppbygging av egenkapital i banken.

<u>Styret har i sin forsvarlighetsvurdering lagt særlig vekt på følgende forhold:</u>

Myndighetenes oppfordring til norske banker har vært, og er, at de legger til grunn at norske banker avstår fra og avventer med å utdele utbytte til usikkerheten er redusert (og ytterligere redusert) i det minste frem til 1. januar 2021. Dog nyanserer myndighetene mellom store og små banker, og mellom forsikringsselskaper og banker. Sparebanken Øst er en mindre sparebank med liten markedsandel i et stort regionalt marked. Styret oppfatter at myndighetene, i sine oppfordringer om utbyttevurderinger skiller mellom store banker, av hensyn til betydningen for stabiliteten i det finansielle systemet, og mindre banker. Myndighetene uttaler seg også om, ref. Finansdepartementets uttalelser 25. mars og 9. september, viktigheten av at mindre sparebanker fortsetter å gi gaver til foreninger og lag. **Styret vurderer at Sparebanken Øst er en mindre sparebank med begrenset betydning for stabiliteten i det finansielle systemet og at dette, sammen med styrets forsvarlighetsvurderinger, muliggjør å benytte fullmakten til å beslutte utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2019 på nåværende tidspunkt**.

Sparebanken Øst har styrket sin soliditet gjennom 2020 og konsernets rene kjernekapitaldekning (kvartalstallene er inklusive 50 % av årets resultat hiå) har økt, siden 30.09.19 fra 16,73 % og siden 31.12.19 fra 17,69 %, til 18,51 % per 30.09.20. Konsernets uvektede kjernekapitalandel (kvartalstallene er inklusive 50 % av årets resultat hiå) har også økt, siden 30.09.19 fra 8,52 % og siden 31.12.19 fra 8,81 %, til 8,93 % per 30.09.20. Bankens mål for ren kjernekapital er 14,75 %, myndighetenes samlede krav til ren kjernekapital er 12,8 % (ikke inkludert forventningene om P2G-buffer) og lovkravet for uvektet kjernekapitalandel er 5 %. Styret har i sin kapitalplanlegging Hensyntatt fremtidige kjente bufferkrav og vektlegger at bankens modell for beregning av soliditet som standardbank bygger på konservative prinsipper for beregningsgrunnlag som i forhold til IRB-bankenes modeller er vesentlig mer solide og robuste. Styret har registrert at myndighetenes bestemmelser for kapitalberegning i IRB-banker har medført betydelige lettelser for disse bankene, slike vesentlige lettelser har ikke Sparebanken Øst, som standardbank, fått og ligger derfor heller ikke til grunn når bankens utbytteevne er vurdert. Styret vurderer at banken er meget solid og har en robust kapitalplan med betydelig tapsabsorberende evne som også kan møte fremtidige buffer-krav. Styret har i sin vurdering også lagt til grunn bankens gjenopprettingsplan inkl. EWI'er og triggere.

Sparebanken Øst har hatt svært god likviditet gjennom 2020 og styret viser til at bankens LCR (i %) har økt, siden 30.09.19 fra 257,83 % og siden 31.12.19 fra 265,11 %, til 337,87 % per 30.09.20.

Sparebanken Øst har meget god kvalitet i sin kundeportefølje. I sammenheng med pandemien ble det etter myndighetenes oppfordringer tilgjengeliggjort midlertidige avdragsordninger som sammen med myndighetenes ulike tiltakspakker skulle bidra til å redusere de kortsiktige negative konsekvensene av pandemien. Styret viser til at andelen personkunder med midlertidig avdragsfrihet er redusert fra 4,4 % per 30.06.20 (i % av utlånsportefølje) til 1,4 % per 30.09.20. Blant bedriftene i porteføljen er andelen med midlertidig avdragsfrihet redusert fra 9,0 % per 30.06.20 til 0,7 % per 30.09.20. Styret mener at det stabilt lave nivået på misligholdte- og tapsutsatte lån og det lave tapet som banken har hatt og har, underbygger at banken har god kvalitet i utlånsporteføljene. Bankens administrasjon har i tillegg hatt tett kontakt med bankens kunder gjennom pandemien og det er ikke avdekket forhold som skulle tilsi at kreditt-risikoen i porteføljen medfører vesentlig økt tapspotensiale som følge av Covid-19 per 30.09.2020. Styret registrerer også at det kun er gitt to lån gjennom banken i h.t. statens garantiordning, til sammen på 3,5 mill. kroner. Videre vektlegger styret at banken har svært lav eksponering, både direkte og indirekte, mot bransjer som er definert som særlig utsatte bransjer. Per 30.09.20 er det ingen av engasjementene i særlige utsatte bransjer som har midlertidig avdragsutsettelse på sine lån. Sparebanken Øst har heller ikke direkte eksponering mot bransjene olje- eller shipping.

Sparebanken Øst har per 30.09.20 et meget godt økonomisk resultat. Bankens økonomiske resultat er hittil i år på «all time high»-nivå og banken har i 3. kvartal økt sine netto-renteinntekter, i et meget konkurranse-utsatt marked, med over 20 % fra 2. kvartal 2020. Netto renteinntekter er per 30.09.20 på samme nivå som per 30.09.19. Kostnads-kontrollen er god og kostnadsnivået er lavt. Styret vektlegger at banken gjennom 2020 har opparbeidet seg et betydelig økonomisk resultat som både synliggjør god bankdrift gjennom året og gjennom pandemien, men også viser at banken har opparbeidet seg et resultat hittil i 2020 som gir handlingsrom for både vekst og utbytte samt svært stor evne til å absorbere eventuelle tap som måtte komme i 2021 og 2022, over løpende drift.

Usikkerheten rundt den makroøkonomiske utviklingen er vesentlig redusert i forhold til tidligere. Usikkerheten er fortsatt noe høyere enn normalt, men den er likevel betydelig mindre enn i den første tiden etter virus-utbruddet. Styret henviser i den forbindelse til Finansdepartementets melding 9. september 2020, SSB «Konjunkturtendensene 3/20» og til nasjonalbudsjettet for 2021. Videre har styret lagt til grunn utviklingen i arbeidsledigheten og i boligprisene. Arbeidsledigheten ligger fortsatt over normalt (gammelt) nivå, men har falt betydelig siden april 2020. Boligprisene er stabile og økende etter en liten nedgang i mars 2020. Betydelig og økende konkurranse mellom bankene på lån til bolig viser klart bankenes evne til fortsatt å tilby lån til kundene, selv etter at et stort antall spare-banker har utbetalt utbytte og gaver for 2019. Dette underbygges av at Finansdepartementet den 11. september 2020 besluttet at midler-tidige endringer i utlånsreguleringen knyttet til fleksibilitetskvotene for boliglån avvikles fra og med 4. kvartal 2020. Dette forsterker inntrykket av at boligmarkedet beveger seg mot en normalisering.

Smittesituasjonen i Norge og utlandet viser i skrivende stund en økende trend, særlig i Europa. I flg. FHI, 9. oktober 2020, er det høy sannsynlighet for lokale smitteutbrudd, med moderate konsekvenser. Regionalt er det moderat sannsynlighet for økt smitte-spredning, med moderat/stor konsekvens. Sannsynligheten for økt smittespredning nasjonalt, er lav. FHI vurderer at behandlings-kapasiteten er god, både kommunalt og nasjonalt, og det er ikke mangel på beskyttelsesutstyr. Sykehusene har forbedret sine planer og det er ganske stor reserve-kapasitet for intensivbehandling i beredskap. Sykehusene har mye nytt utstyr og har også

fått erfaring med behandling av slike pasienter, og behandlingsresultatene er gode. Styret oppfatter at smitteutviklingen vil kunne variere, spesielt i forhold til lokale utbrudd, og nye tiltak vil kunne bli iverksatt for å redusere smitteutviklingen, dog uten de samme store konsekvensene som skapte svært stor usikkerhet tidlig i virusutbruddet. Styret oppfatter dessuten at tiden frem til en vaksine kan være godkjent og distribuert er vesentlig kortere nå, enn tidlig i 2020. **Styret oppfatter at usikkerheten er betydelig redusert til tross for svingninger i smitteutviklingen**.

Styret har også sett hen til hvordan aktørene i næringen har forholdt seg til utbyttesignalene fra norske myndigheter. Svært mange sammenlignbare børsnoterte sparebanker valgte å utbetale utbytte tidlig i 2020, da usikkerheten var betydelig høyere enn i dag og det også var stor uklarhet rundt de økonomiske konsekvensene av virus-utbruddet. Styret mener også at usikkerheten var svært høy og det var stor uklarhet i hvordan både smittesituasjon og økonomiske konsekvenser skulle utvikle seg, og på dette grunnlaget innstilte de på bankens valgte disponerings-strategi. Dagens situasjon vurderes å være langt mer oversiktlig og usikkerheten er betydelig redusert, ikke minst i forhold til de økonomiske konsekvensene for banken. Styret er ikke kjent med at de bankene som valgte å utbetale utbytte, under svært stor usikkerhet, på noen måter er straffet eller blitt forhindret fra å gjennomføre sine utbyttebeslutninger. **Når styret ser at betydelig større banker har utbetalt utbytte i enten mars, april og mai, under svært stor usikkerhet, mener styret at Sparebanken Øst i betydelig grad har etterfulgt myndighetenes oppfordringer om å se an pandemiens utvikling, bankens økonomiske utvikling og forsvarligheten i utbyttebeslutningen**.

Sparebanken Øst har ca. 2.900 egenkapital-beviseiere, ca. 90 % av disse kan defineres som privatpersoner og småsparere. Styret ser at et utbytte for disse kan anses som rente-avkastning på ordinære sparemidler og tidspunktet for utbetaling av utbytte vil kunne skape skattemessige negative konsekvenser. Styret mener at et utbytte vedtak nå i liten grad utfordrer myndighetenes oppfordring til å avvente med å utbetale utbytte til 1 januar 2021. **Av hensyn til bankens store andel småsparere velger styret å beslutte at utbetaling av utbytte foretas ca. 6 uker før myndighetenes angitte «frist» 1. januar 2021**.

Koronapandemien har medført betydelig utfordringer og økonomiske krevende tider for foreninger og lag. Innenfor idrett og kultur har pandemien skapt utfordringer også for arbeidet som er rettet mot barn og ungdom og andre spesielt sårbare grupper. Banken har en meget viktig rolle som økonomisk bidrags-yter til frivillighet som er rettet mot å bedre barn og ungdoms oppvekstsvilkår. Finans-departementet presiserte i pressemelding 25. mars 2020 at et forbud mot utbytte og gaver vil gå ut over små sparebanker og medføre at gaver til lag og foreninger ikke kunne gis nå. Av avsetningen til allmennyttige gaver på 59,7 millioner kroner øremerkes 20 millioner kroner til Korona-hjelpetiltak rettet spesielt mot barn og ungdom.

Forstanderskapets vedtak gav styret fullmakt til å beslutte inntil kr. 3,60 i utbytte per egen-kapitalbevis (74,6 mill.) og inntil kr. 59,7 millioner til allmennyttige gaver. Sparebanken Øst har gjennom hele året, inklusiv ved avleggelsen av årsregnskapet for 2019, ved avleggelse av bankens kvartalsresultater i 2020 og ved rapportering til Finanstilsynet, lagt nevnte innstilling til grunn ved beregning av bankens soliditet/kapitaldekning. **Styrets beslutning om å utbetale i henhold til fullmakt vil ikke svekke bankens soliditet i forhold til tidligere rapporterte og kommuniserte nøkkeltall for soliditet**.

Etter en samlet vurdering mener styret det er forsvarlig og forenlig med forsiktig og god forretningsskikk under tilbørlig hensyn til tap som måtte være inntruffet etter regnskaps-årets avslutning, eller som må påregnes å ville inntreffe, samt ut fra behovet for oppbygging av egenkapital i banken å beslutte å utbetale utbytte og allmennyttige gaver for regnskapsåret 2019. Styret besluttet derfor å benytte fullmakten gitt fra forstanderskapet om å kunne beslutte å

utbetale et utbytte tilsvarende inntil kr. 3,60 per egenkapitalbevis (74,6 mill.) og avsette 59,7 mill. kroner til allmennyttige gaver. Styret besluttet at 20 millioner av avsetningen til allmennyttige gaver skulle øremerkes Korona-hjelpetiltak til lag og foreninger som retter sitt arbeid spesielt mot barn og ungdom.

Disponering av resultat for regnskapsåret 2019:

(Beløp i mill. kroner)		
Resultat etter skatt morbank*		289,7
Tilbakeført fra fond for ureal. gevinster		6,2
Til disponering		**295,9**
Tilført bankens grunnfond	140,2	
Avsatt til allmennyttige gaver	59,7	
Kontantutbytte til EK-beviseierne	74,6	
Avsatt til utjevningsfondet	21,4	

*EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet.

Samlet utbytte til egenkapitalbeviseierne og til allmennyttige gaver utgjør til sammen 134,3 mill. kroner og utgjør i prosent 46,4 % av morbankens disponible resultat for 2019. Utdeling av utbytte over 50 % av morbankens resultat etter skatt skal etter finans-foretakslovens § 10-6 tredje ledd meldes Finanstilsynet. Samlet utbytte på mor-bankens disponible resultat etter skatt medfører derfor ikke behov for melding til Finanstilsynet i forbindelse med utbetaling av utbytte for 2019.

Styret har videre besluttet følgende nøkkelinformasjon vedr. kontantutbytte:

Siste dag inklusive utbytte	9. november 2020
Ex-dato	10. november 2020
Eierregisterdato	11. november 2020
Betalingsdato	19. november 2020

Resultatet hittil i år

Sparebanken Øst oppnår ved utgangen av 3. kvartal 2020 et resultat etter skatt på 381,2 mill. kroner. Tilsvarende var resultat etter skatt 246,1 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2019. Egenkapitalrentabiliteten hittil i år er 12,83 prosent mot 8,68 prosent for samme periode i fjor. Den underliggende bankdriften gir et stabilt resultatbidrag med stabile netto renteinntekter og stabilt kostnadsnivå sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen i resultatet hittil i 2020 relaterer seg i hovedsak til resultat-effekter fra aksjeinvesteringen i Frende Holding AS og gevinst ved salg av eiendom på til sammen 173,8 mill. kroner. Til sammen-ligning utgjorde resultateffekt fra aksje-investeringen i Frende holding AS 15,7 mill. kroner i samme periode i fjor.

Netto renteinntekter utgjør 468,1 mill. kroner og øker med 2,4 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Netto rente-inntekter utgjør 1,45 prosent av gjennom-snittlig forvaltningskapital hittil i år mot 1,46 prosent for samme periode i fjor. Covid-19 pandemien og Norges Banks reduksjoner i styringsrenten medførte renteendringer på utlån med rask iverksettelse og reduserte netto renteinntekter i 2. kvartal 2020. Reduksjonen i pengemarkedsrentene fikk først effekt på innlånskostnadene fra og med 3. kvartal 2020. Til tross for svakere netto renteinntekter i 2. kvartal 2020 er netto renteinntekter hittil i år stabile sammenlignet med samme periode i fjor.

Netto provisjonsinntekter utgjør 27,0 mill. kroner og viser en reduksjon på 6,5 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Reduksjonen forklares i hovedsak med færre korttransaksjoner fra utlandet sammenlignet med samme periode i fjor.

Mottatt utbytte hittil i år utgjør 5,4 mill. kroner og gjelder i all hovedsak mottatt utbytte fra Eksportfinans ASA med 5,1 mill. kroner. Til sammenligning var utbytte for tilsvarende periode i fjor 28,9 mill. kroner, hvorav 26,4 mill. kroner gjaldt mottatt tilbakebetaling av egenkapital fra Frende Holding AS.

Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter er positiv med 140,0 mill. kroner hittil i år og øker med 147,5 mill. kroner sammenlignet med samme periode i

fjor. Positiv verdiendring på bankens aksjer i Frende Holding AS utgjør 154,0 mill. kroner sammenlignet med en negativ verdiendring på 10,7 mill. kroner for samme periode i fjor. Positive verdiendringer knyttet til aksjer og aksjerettigheter i Visa Inc. utgjør 11,4 mill. kroner hittil i år sammenlignet mot positiv verdiendring på 12,7 mill. kroner i samme periode i fjor. Verdiendring på likviditets-porteføljen hittil i år er negativ med 14,4 mill. kroner sammenlignet med en negativ endring på 2,9 mill. kroner i samme periode i fjor. Negative resultateffekter av valuta, derivater og fastrenteutlån til virkelig verdi er på 1,9 mill. kroner hittil i år, tilsvarende tall for samme periode i fjor var negativt med 0,2 mill. kroner. Kostnader hittil i år ved tilbakekjøp av egen utstedt gjeld utgjør 9,2 mill. kroner mot 6,5 mill. kroner i samme periode i fjor.

Andre driftsinntekter utgjør 26,0 mill. kroner hittil i år mot 12,0 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2019. Økningen forklares i hovedsak med gevinst ved salg av eiendom på 19,8 mill. kroner i 1. kvartal 2020 samtidig som leieinntektene er redusert som følge av eiendomssalg.

Sum driftskostnader utgjør 214,1 mill. kroner hittil i år mot 205,8 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2019. Driftskostnadene øker i hovedsak som følge av avsetning til overskuddsdeling, IT-kostnader, innleie og konsulenttjenester.

Tap på utlån til kunder utgjør 11,4 mill. kroner mot 11,3 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2019.

Skattekostnaden hittil i år er 59,8 mill. kroner og utgjør 13,6 prosent av resultat før skatt. Den lave skattekostnaden forklares i hovedsak med at positiv verdiendring på aksjene i Frende Holding AS samt gevinst ved salg av eiendom omfattes av fritaksmetoden.

Balansen per 30.09.2020

Forvaltningskapitalen reduseres med 269,4 mill. kroner sammenlignet med 30.09.2019 og utgjør 42.739,1 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020.

Eiendeler

- Kontanter og fordringer på sentralbanker utgjør 441,0 mill. kroner per 30.09.2020 mot 440,7 mill. kroner per 30.09.2019.

- Netto utlån til kredittinstitusjoner utgjør 12,3 mill. kroner per 30.09.2020 mot 8,5 mill. kroner per 30.09.2019.

- Netto utlån til kunder utgjør 31.366,3 mill. kroner per 30.09.2020 mot 34.733,3 mill. kroner per 30.09.2019. Det er en reduksjon på 3.367,0 mill. kroner siste 12 måneder, tilsvarende 9,69 prosent. Strategiske valg og sterk konkurranse gjennom covid-19 pandemien medfører ytterligere reduksjon i utlånsveksten fra og med mars 2020. Brutto utlån til personkunder utgjør 84,8 prosent av totale utlån til kunder.

- Beholdningen av sertifikater og obligasjoner utgjør 9.316,0 mill. kroner per 30.09.2020 mot 6.589,7 mill. kroner per 30.09.2019. Likviditetsreserver målt ved LCR utgjør 337,9 prosent per 30.09.2020 mot 257,8 prosent per 30.09.2019. Bankens likviditetsstrategi medfører en høy andel verdipapirer som teller med i LCR-beregningen. Forfalls-strukturen på markedsfinansiering påvirker LCR i stor grad.

- Aksjer og andeler utgjør 814,8 mill. kroner per 30.09.2020 mot 627,1 mill. kroner per 30.09.2019.

  Bankens eierandel i Frende Holding AS utgjør 13,75 prosent og aksjeposten er per 30.09.2020 verdsatt til 481,2 mill. kroner.

  Banken eier 4,85 prosent av aksjene i Eksportfinans ASA og aksjeposten er per 30.09.2020 verdsatt til 195,0 mill. kroner.

Balder Betaling AS er eid av flere uavhengige banker og har som hovedformål å eie disse bankenes aksjer i Vipps AS. Bankens eierandel i Vipps AS utgjør 0,70 prosent. Bankens aksjer i Balder Betaling AS er per 30.09.2020 verdsatt til 30,8 mill. kroner. Verdsettelsen er basert på underliggende aksjeverdi i Vipps AS.

Banken eier 6,85 prosent av aksjene i Kraft Bank ASA. Aksjeposten er per 30.09.2020 verdsatt til 23,0 mill. kroner.

Banken eier C-aksjer i Visa Inc. Aksjeposten er per 30.09.2020 verdsatt til 35,8 mill. kroner. I tillegg har banken rettigheter til aksjer og A-aksjer i Visa Inc., eiet via VN Norge Forvaltning AS og VN Norge AS. Rettighetene og A-aksjene er per 30.09.2020 verdsatt til 31,1 mill. kroner.

Banken eier 14,1 prosent av aksjene i Norwegian Block Exchange AS (NBX). Aksjeposten er per 30.09.2020 verdsatt til 15,0 mill. kroner.

Gjeld

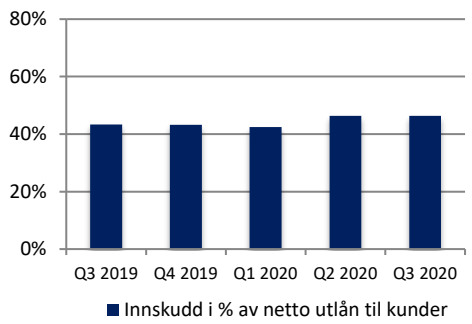
- Innskudd fra kunder utgjør 14.542,0 mill. kroner per 30.09.2020 mot 15.072,0 mill. kroner per 30.09.2019. Det er en reduksjon siste 12 måneder på 530,0 mill. kroner, tilsvarende 3,52 prosent. Innskuddsdekningen i konsernet ved utgangen av 3. kvartal 2020 er 46,36 prosent mot 43,39 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2019.

- Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjør 21.950,7 mill. kroner per 30.09.2020 mot 22.579,6 mill. kroner per 30.09.2019. Graden av stabil og langsiktig finansiering målt ved NSFR er 117,8 prosent per 30.09.2020 mot 117,5 prosent per 30.09.2019. Gjennomsnittlig løpetid på markedsfinansiering er 2,96 år per 30.09.2020 mot 3,29 år per 30.09.2019.

- Andre langsiktige låneopptak utgjør 601,4 mill. kroner per 30.09.2020 mot 302,2 mill. kroner per 30.09.2019. Økningen gjelder F-lån på 300,0 mill. kroner per 30.09.2020.

- Kortsiktige innlån (definert som innlån med gjenstående løpetid under 1 år) utgjør 3.425,0 mill. kroner per 30.09.2020.

Etterfølgende figur viser innskuddsdekning de fem siste kvartalene.



Kapitaldekning

- Kapitaldekningen målt ved ren kjernekapital, inkludert 50 prosent av EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet hittil i år, utgjør 18,51 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2020 mot 16,73 prosent ved utgangen av samme kvartal i fjor.

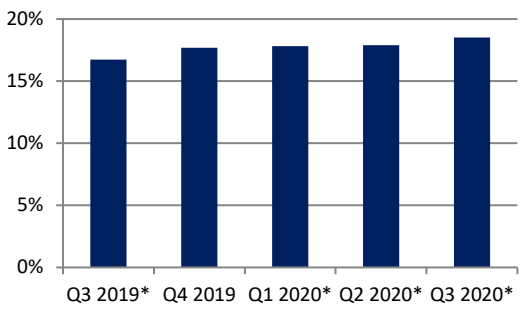
- Konsernets pilar 2-krav er 1,8 prosent, Sparebanken Øst offentliggjorde 8. juni 2020 at Finanstilsynet har fastsatt et pilar 2-krav for konsernet på 1,8 prosent, dog minimum 360 mill. kroner. Kravet trådte i kraft 30. juni 2020. Gitt dagens nivå på motsyklisk buffer på 1 prosent, innebærer dette et samlet krav for ren kjernekapital på minst 12,8 prosent. Sparebanken Øst har et kapitalmål for ren kjernekapital på 14,75 prosent.

- Netto ansvarlig kapital utgjør 3.993,0 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020, hvorav konsernets kjernekapital utgjør 3.649,5 mill. kroner. Med et beregningsgrunnlag på 18.818,0 mill. kroner tilsvarer dette en kapitaldekning på 21,22 prosent hvorav kjernekapitaldekningen utgjør

19,39 prosent. Banken benytter standard-metoden ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kredittrisiko.

- Banken er meget solid med en uvektet kjernkapitalandel, inkludert 50 prosent av EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet hittil i år, som utgjør 8,93 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2020 mot 8,52 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2019. Kravet til uvektet kjerne-kapital er 5,0 prosent.

Etterfølgende figur viser utviklingen i ren kjernekapital de fem siste kvartalene.



* 50 prosent av EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultat er medregnet i kvartalstall.

Risikoforhold

Kredittrisiko

Sparebanken Øst har en kredittstrategi som omhandler ulike typer kredittrisiko knyttet til utlån, kreditter og garantier ytet til kunder innenfor person- og næringsmarkedet, samt motpartsrisiko for verdipapirer. Kredittstrategien bidrar til å sikre at bankens aktiviteter innenfor kredittområdet er i tråd med de rammebetingelser og retningslinjer som følger av bankens overordnede forretningsidé og strategiske planer, herunder at aktivitetene er forsvarlige i forhold til bankens evne og vilje til å bære risiko.

Banken har en etablert kredittportefølje med en kvalitet og sammensetning som sikrer bankens lønnsomhet på kort og lang sikt og sikrer at bankens håndtering av kredittrisiko skjer i samsvar med de krav som følger av lover, forskrifter, rundskriv fra myndighetene og andre regulatoriske forhold.

Kredittstrategien er operasjonalisert i bankens kreditthåndbøker samt i øvrig instruksverk. Innenfor person- og næringsmarkedet står betjeningsevne og betjeningsvilje sentralt i kredittvurderingene. Boliglånsforskriften legger vesentlige føringer for bankens utlåns-virksomhet til privatpersoner. Måling av risiko ved utlån til kunder skjer gjennom risiko-klassifisering av kunder. Risikoklassifiseringen er etablert som en integrert del av kreditt-prosessen og kravet til årlig reklassifisering av låneengasjement er ivaretatt. Utviklingen i kredittrisiko følges løpende opp med rapporter til bankens ledelse og kvartalsvise rapporter til bankens styre.

Bankens geografiske nedslagsfelt gir tilgang til et stort markedsområde med fleksibilitet med hensyn til kunder og segmenter. Bankens utlånsportefølje fordeler seg geografisk i hovedsak til det sentrale østlandsområdet. Lav andel utlån innenfor næringsmarkedet bidrar til lavere samlet kredittrisiko for banken. Eksponering mot næringseiendom utgjør en relativt stor andel av næringsporteføljen, men en begrenset andel av bankens totale utlånsportefølje. Banken er ikke eksponert innenfor verken olje og oljerelatert virksomhet eller fiske- og oppdrettsvirksomhet. Banken har også generelt svært liten direkte og indirekte eksponering innenfor overnatting/servering-, import/eksport virksomheter, større industri- og handels virksomhet. Det er svært liten direkte og indirekte eksponering mot handelsvirksomhet utover dagligvare. Det ble i 1. kvartal 2020 iverksatt tett kontakt mot bankens bedrifts-kunder for å følge opp tidlige konsekvenser av covid-19. Banken valgte å prioritere særskilt oppfølging av de 100 største kundene samt kunder i særskilt utsatte bransjer. Erfaringene gjennom 2. kvartal 2020 og videre gjennom 3. kvartal 2020 er at utlånsporteføljen vurderes å være robust. De kunder som uttrykte noe bekymring i en tidlig fase virker å ha kommet gjennom perioden på en tilfredsstillende måte, og banken har ved utgangen av 3. kvartal 2020 ikke erfart nye negative signaler som følge av covid-19. Midlertidig avdrags frihet på bedriftsmarkedet som følge av covid-19 er ikke registrert siden medio april, og ingen bedriftsengasjement har avdragsfrihet

som følge av covid-19 etter utgangen av november 2020. I forhold til myndighetenes lånegarantiordning er det mottatt kun et fåtall søknader og kun 2 lån er innvilget ved utgangen av 3. kvartal 2020.

Lån og kreditter til personmarkedet gis som hovedregel mot pant i bolig. Banken har en lav eksponering knyttet til utlån og kreditter uten tilhørende sikkerhet. Med konsernets høye andel av utlån til personmarkedet som i hovedsak fordeler seg geografisk på det sentrale østlandsområdet, vurderes personmarkedsporteføljen å ha sikkerheter og betjeningsevne i et bolig- og arbeidsmarked som forventes velfungerende over tid. Midlertidig avdragsfrihet som følge av covid-19 har blitt innvilget basert på permitteringsvarsler og ble i hovedsak innvilget i perioden mars til mai 2020. Ved utgangen av 3. kvartal 2020 er omfanget av midlertidig avdragsfrihet som følge av covid-19 betydelig redusert og utgjør total 1,4 prosent av personmarkedsporteføljen. Av totalt innvilget midlertidig avdragsfrihet i covid-19 perioden utgjør andelen med forlengelse av avdragsfriheten kun 4,4 prosent.

Banken tar også kredittrisiko gjennom forvaltning av likviditetsreserver og overskuddslikviditet. Banken har til hensikt å holde rentebærende papirer med lav kredittrisiko for likviditetsformål (reserve for avhendelse ved behov) som grunnlag for deponering for låneadgang i sentralbanken eller begge deler.

Bankens kredittrisiko overvåkes kontinuerlig og det foreligger oppdaterte oversikter over bankens totale motpartsrisiko.

Markedsrisiko

Sparebanken Øst har en finansstrategi som skal bidra til å sikre at bankens aktiviteter innenfor finansområdet er i tråd med de rammebetingelser og retningslinjer som følger av bankens overordnede forretningsidé, strategiske planer og budsjetter, samt at aktivitetene er forsvarlige i forhold til bankens evne og vilje til å bære risiko.
Videre skal finansstrategien bidra til å sikre at bankens håndtering av finansiell risiko skjer i samsvar med de krav som følger av lover, forskrifter, rundskriv fra myndighetene og andre regulatoriske forhold. Sparebanken Øst har en likviditetsportefølje bestående av rentebærende verdipapirer i hovedsak utstedt av nordiske kredittforetak, norske banker, kommuner, stat og statsgaranterte foretak. Gjennom dette tar banken kredittspreadrisiko.

Renterisiko holdes innenfor fastsatte rammer og begrenses ved at eiendeler og gjeld i all hovedsak har flytende rente eller er swappet til flytende rente. Valutarisiko reduseres ved inngåelse av terminforretninger eller basisswapper. Banken har svært liten rente- og valutarisiko. Eksponering mot egenkapitalinstrumenter utover bankens datterselskaper og strategiske investeringer er begrenset.

Likviditetsrisiko

Sparebanken Øst har en konservativ holdning til likviditetsrisiko og skal sørge for forsvarlig likviditetsstyring slik at konsernet til en hver tid har tilstrekkelige likvider til å dekke sine forpliktelser ved forfall. Konsernet skal kunne drive normal virksomhet for en periode på minst 12 måneder uten tilgang til ekstern finansiering. Konsernets likviditet styres etter fastsatte rammer for blant annet LCR, NSFR og stresstester.

Sparebanken Øst utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) gjennom bankens heleide kredittforetak. I utgangspunktet utstedes OMF med lang løpetid, mens senior obligasjonslån utstedes med løpetider som til enhver tid passer inn i eksisterende forfallsprofil.

Konsernet har ved utgangen av 3. kvartal 2020 en meget robust likviditetssituasjon.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er den risiko banken har som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller misligheter, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliance-risiko, dvs. risiko for manglende etterlevelse av gjeldende lover, forskrifter og interne styringsdokumenter. Styring og kontroll med operasjonell risiko ivaretas gjennom strategi for helhetlig

risikostyring. Strategien vedtas av styret og evalueres minst en gang årlig. Strategien definerer klart hvem som har ansvar for etablering og gjennomføringen av internkontrollen. Den operasjonelle risikoen søkes holdt på et lavt nivå. Gjennom årlige gjennomganger av bankens nøkkelprosesser, etablerte internkontroller med årlig bekreftelse fra lederne på gjennomført internkontroll og kvartalsvis rapportering av registrerte hendelser og vurdert risikonivå til styret, overvåkes operasjonell risiko. Konsernet har ikke registrert vesentlige tap som følge av svikt i interne prosesser, systemer, menneskelig svikt eller uforutsette hendelser per 30.09.2020.

Rating

Sparebanken Øst har fra oktober 2017 hatt «long-term deposit» og «issuer» rating på A2 fra Moody's Investors Service. Bankens «counterparty Risk Assessment» (CRA) og «Long-term Counterparty Risk Rating» (CRR) er på A1. Det er stabile utsikter på bankens ratinger. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sparebanken Øst Boligkreditt AS har rating på AAA fra Moody´s.

Datterselskaper

Sparebanken Øst Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Sparebanken Øst og har til formål å yte eller erverve bolighypoteklån, eiendomshypoteklån, lån sikret ved pant i andre realregistrerte formuesgoder eller offentlig lån, og å finansiere utlånsvirksomheten hovedsakelig ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Selskapet har lav belåningsgrad i sikkerhetsmassen (LTV). Belåningsgraden ved utgangen av 3. kvartal 2020 er 47,8 prosent mot 47,5 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2019.

Selskapets forvaltningskapital per 30.09.2020 er 16.434,6 mill. kroner og består i all hovedsak av 1. prioritets pantelån i bolig, og er finansiert gjennom obligasjoner med fortrinnsrett og trekkrettighet fra morselskapet. Selskapets innskutte egenkapital er 1.150,0 mill. kroner, hvorav 426,4 mill. kroner er aksjekapital og 723,6 mill. kroner er overkurs. Resultat etter skatt ved utgangen av 3. kvartal 2020 viser et overskudd på 74,2 mill. kroner mot 63,8 mill. kroner for samme periode i fjor. Selskapet har ingen ansatte, men leier tjenester av Sparebanken Øst.

AS Financiering er et heleid datterselskap av Sparebanken Øst. Hovedproduktet er salgspantfinansiering av bruktbil. Selskapet oppnådde et overskudd etter skatt på 40,5 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020 mot 28,8 mill. kroner i samme periode i fjor. Forvaltningskapitalen utgjør 2.229,9 mill. kroner. Ved utgangen av 3. kvartal 2020 har selskapet 18 ansatte tilsvarende 18 årsverk.

Sparebanken Øst Eiendom AS er et heleid datterselskap av Sparebanken Øst og skal være en forvalter av eiendommer tilhørende konsernet Sparebanken Øst. Driftsinntekter utgjør 23,8 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020 mot 7,6 mill. kroner for samme periode i fjor. Det ble i 1. kvartal 2020 inntektsført gevinst ved salg av eiendom på 19,8 mill. kroner. Resultat etter skatt viser et overskudd på 20,6 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020 mot 1,0 mill. kroner i samme periode i fjor. Ved utgangen av 3. kvartal 2020 har selskapet 2 ansatte tilsvarende 1,2 årsverk.

Øst Prosjekt AS er et heleid datterselskap av Sparebanken Øst og har som hovedformål å overta prosjekter og drive industri- og handelsvirksomhet til sikring og realisering av utsatte engasjementer i morbanken. Selskapet har ingen ansatte. Resultat etter skatt viser et underskudd på 0,4 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020 mot et overskudd på 0,6 mill. kroner i samme periode i fjor. I 2. kvartal 2020 overtok selskapet et kontorbygg til en verdi av 8,2 mill. kroner som ledd i sikring av et låneengasjement i banken.

Øst Inkasso AS er et heleid datterselskap av Sparebanken Øst og ble etablert 18. april 2016. Selskapets formål er å drive inkassovirksomhet samt det som står i naturlig

forbindelse med det, herunder blant annet purretjenester og langtidsovervåkning av inkassoporteføljer. Forslag (og delvis vedtak) om ny inkassolov med høringsfrist juni 2020 har utfordret den økonomiske bærekraften til hele inkassobransjen kraftig. Allerede reduserte salær- og gebyrnivåer, med sannsynlighet for ytterligere reduksjoner, skaper store utfordringer ved å drive et mindre inkassoselskap i fremtiden. På bakgrunn av endrede regulatoriske rammebetingelser, ble det 21. september 2020 inngått avtale med Lindorff AS om virksomhetsoverdragelse av inkasso-virksomheten i Øst Inkasso AS. Overdragelse av inkassovirksomheten er planlagt gjennom-ført med virkning fra 1. januar 2021 og samtlige ansatte vil få tilbud om å fortsette sitt arbeidsforhold i Lindorff AS.

Selskapets driftsinntekter utgjør 5,4 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020 mot 6,1 mill. kroner for samme periode i fjor. Resultat etter skatt viser et underskudd på 0,9 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020, mot et underskudd på 0,2 mill. kroner i samme periode i fjor. Selskapet har 5 ansatte, tilsvarende 5 årsverk. Selskapet har i tillegg leid inn daglig leder fra Sparebanken Øst samt en medarbeider fra AS Financiering.

Frende Forsikring

Frende Holding AS er eierselskapet for Frende Skade AS og Frende Liv AS (Frende Forsikring). Banken har en eierandel i holdingselskapet på 13,75 prosent. Frende er pr. 30.09.2020 eid av 15 sparebanker der Sparebanken Vest er største aksjonær og Sparebanken Øst er tredje største aksjonær. Selskapet tilbyr skade- og livprodukter til bedrifter og privatpersoner og har over 250.000 kunder. Frende Forsikring har hovedkontor i Bergen. Frende Holding AS har et overskudd etter skatt på 310,1 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020 mot 218,4 mill. kroner i samme periode i fjor.

Frende Skade har et overskudd etter skatt på 175,2 mill. kroner mot et overskudd på 138,7 mill. kroner i samme periode i fjor. Det er færre storskader sammenlignet med 2019, samtidig som det har vært god utvikling i skadefrekvens på flere av de store produktene gjennom året. Finansresultatet hittil i år er 69,3 mill. kroner før skatt mot 137,9 mill. kroner i samme periode i fjor. Selskapet har totalt 2.133 mill. kroner i bestandspremie, en økning fra 2.100 mill. kroner ved samme tidspunkt i fjor. Bestandspremien er fordelt på 159.300 kunder og selskapets markedsandel ved utgangen av 2. kvartal 2020 er 3,4 prosent. Skadeprosenten ved utgangen av 3. kvartal 2020 er 73,0 prosent mot 79,9 prosent i samme periode i fjor og selskapets combined ratio er 89,8 prosent mot 97,7 prosent i samme periode i fjor.

Frende Liv har et overskudd etter skatt på 148,4 mill. kroner mot et overskudd på 90,9 mill. kroner i samme periode i fjor. Selskapet har 1.021 mill. kroner i bestandspremie inklusiv sparepremie, en økning fra 968 mill. kroner ved samme tidspunkt i fjor.
I 2. kvartal 2020 ble det inngått samarbeids-avtale med Varig Hadeland Forsikring, Varig Orkla Forsikring og Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal. Fra 1. januar 2021 skal de tre Varig-selskapene bidra til en bredere distribusjon av Frende Forsikring. De tre Varig-selskapene kjøper 4 prosent av Helgeland Sparebank sin aksjepost i Frende, aksje-overdragelsen er ikke planlagt gjennomført før i begynnelsen av 2021 og er blant annet betinget av nødvendige myndighets-godkjennelser.

14. oktober 2020 ble det offentliggjort at Frende har inngått intensjonsavtale om fremtidig samarbeid med LOKALBANK-alliansen. Formålet med intensjonsavtalen er å avklare om det er grunnlag for å inngå en langsiktig avtale mellom LOKALBANK og Frende om distribusjon og eierskap.

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overens-stemmelse med IFRS (herunder IAS 34 Interim Financial Reporting). Kvartalsregnskapet er ikke revidert. Det vises til note 1 for omtale.

Utbyttepolitikk

Sparebanken Øst har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir en god og stabil avkastning på bankens egenkapital og skape verdier for egenkapitalbeviseierne ved konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene. Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviseierne og samfunnskapitalen i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

Sparebanken Øst vil sikte mot at 50 til 75 prosent av overskuddet tilordnet egenkapitalbeviseierne utbetales som utbytte. Sparebanken Øst tar videre sikte på å utdele utbytte på samfunnskapitalen i form av gaver til allmennyttige formål med 50 til 100 prosent av utbyttet som utdeles til egenkapitalbeviseierne. Ved fastsettelsen av utbytte og gaver vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, markedssituasjon, stabilitet i utbytte samt behov for kjernekapital.

Makroøkonomisk utvikling

Lave renter, offentlige støttetiltak og gjenåpningen av økonomien har bidratt til at gjeninnhentningen har gått raskere enn forventet i norsk økonomi. Etter at BNP for fastlands-Norge falt med 6,3 prosent i andre kvartal, har primært sektorene som ble sterkest påvirket av nedstengingen vist solid vekst i 3. kvartal. Det gjelder reiseliv, utelivs- og underholdningsbransjene. I regionalt nettverk-rapporten fra Norges Bank i september fremgår det at aktiviteten i bedriftene økte med 2,9 prosent i årlig rate siste tre måneder.

Boligmarkedet har kommet raskt til hektene og antall solgte boliger var ved utgangen av tredje kvartal fem prosent høyere enn i 2019. Siden prisnedgangen i mars har boligprisene i Norge hatt en positiv utvikling og var i slutten av september 5,8 prosent høyere enn for et år siden. Utviklingen i boligmarkedet er påvirket av at Norges Bank gjennom første halvår 2020 reduserte styringsrenten fra 1,50 prosent til null prosent. Sentralbanken fastholder i siste pengepolitisk rapport fra september at første renteheving vil finne sted i andre halvår 2022. En tiltakende prisvekst i boligmarkedet kan fremskynde rentehevingen.

Pengemarkedsrentene har holdt seg forholdsvis stabile på et lavt nivå gjennom 3. kvartal 2020. Tre-måneders Nibor lå ved utgangen av kvartalet på 0,28 prosent, og 10-års swap-rente var 0,89 prosent.

Med gjenåpningen av norsk økonomi har ledighetstallene falt betydelig. Antallet helt arbeidsledige utgjorde ved utgangen av tredje kvartal 3,7 prosent, en nedgang på 0,6 prosentpoeng fra august. Til sammenligning utgjorde antallet helt ledige 10,6 prosent i mars i år.

Inflasjonen i september steg med 1,6 prosent (KPI) sammenlignet med samme måned i fjor, mens kjerneinflasjonen (KPI-JAE) var på 3,3 prosent. Det er i hovedsak prisen på importerte varer som har drevet inflasjonen opp. Bakgrunnen er svekkelsen av den norske kronen i første halvår i år. Effekten av kronesvekkelsen er forbigående, og kjerneinflasjonen forventes av SSB å falle til i overkant av 2 prosent de neste årene.

Utsiktene fremover

Den økonomiske usikkerheten som følge av covid-19 pandemien er betydelig redusert selv om de langsiktige konsekvensene fortsatt er uavklarte. Antallet smittetilfeller har økt de siste månedene, men tiltakene for å begrense smitten har mindre konsekvenser for aktivitetsnivået i norsk økonomi enn hva som var tilfellet i første halvår. Myndighetene har foretatt vurderinger av de nasjonale smitteverntiltakene og gitt kommunene større mulighet til å tilpasse virkemidlene til den lokale smittesituasjonen. Sparebanken Øst vurderer situasjonen slik at myndighetene ikke anser smittesituasjonen av en slik karakter at det er behov for nye vesentlige tiltak som vil

kunne redusere aktiviteten i norsk økonomi betydelig.

Statsbudsjettet som ble fremlagt 7. oktober anslår en god vekst i norsk økonomi gjennom 2021. BNP forventes å øke med 4,4 % samtidig som arbeidsledigheten fortsetter å falle. Budsjettet strammer inn på enkelte av de ekstraordinære støttetiltakene som har blitt gjennomført i år, men gir fremdeles en vekstimpuls til norsk økonomi neste år. SSB, Norges Bank og bankenes analysemiljøer forventer alle en relativt høy BNP-vekst i fastlandsøkonomien i 2021.

Arbeidsledigheten forventes å fortsette å falle det neste året hjulpet av etterspørselsvekst fra husholdningene og økt aktivitetsnivå i samfunnet.

Omsetningen og prisutviklingen på boliger utvikler seg positivt støttet av et lavt rentenivå og økt jobbsikkerhet. Stigende boligpriser gir støtte til økt boligbygging fremover etter at flere prosjekter ble utsatt i første halvår. Norges Banks utlånsundersøkelse for tredje kvartal 2020 viser at etterspørselen etter boliglån var tilnærmet uendret.

Sparebanken Øst er en kostnadseffektiv bank og har et sterkt fokus og tro på at et lavt kostnadsnivå utgjør et konkurransefortrinn. Kostnadsnivået forventes å være stabilt fremover, dog vil økt kompleksitet kunne føre til midlertidige kostnadsøkninger.

Bankvirksomhet innebærer risiko for tap og mislighold, og tap på utlån og garantier til kunder kan derfor ikke utelukkes. Banken har gjennomført vurderinger i porteføljen i lys av korona-pandemien og det er ikke per dags dato avdekket forhold som vil medføre vesentlige tap. Det forventes fortsatt lavt nivå på misligholdte engasjementer og lave tap på utlån fremover.

Markedsverdiene på verdipapirer i form av obligasjoner og aksjer vil svinge over tid og tap på aksjer vil kunne inntreffe. Konsernets beholdning av obligasjoner holdes for likviditetsmessige formål og har lav risiko for tap.

Konsernet er meget solid, noe som gir handlingsrom i form av vekstmuligheter og høy utbytteevne. Konsernet har videre en særdeles solid likviditetsbuffer som gir trygghet dersom tilgangen til finansiering for bankene fremover skulle bli utfordrende.

Sparebanken Øst opplever å ha en god posisjon i markedet for egenkapitalbevis med et mål om en enkel og åpen kommunikasjon med investorene. Målet for avkastning på egenkapitalen er satt til 10 prosent over tid. Egenkapitalavkastningen for 2020 forventes høyere enn målsettingen på 10 prosent.

Veksten i utlån til og innskudd fra kunder vil avhenge av den generelle konkurransen i bankmarkedet og tilgangen på langsiktig finansiering. Pengemarkedsrentene har stabilisert seg på et historisk lavt nivå og fundingmarkedet for bankene er velfungerende. Sammen med reduksjonen i motsyklisk kapitalbuffer i mars i år tilsier det at konkurransesituasjonen fremover vil være hard, spesielt for boliglån. Presset på bankens rentenetto er forventet å være stort fremover.

Med utgangspunkt i de lave pengemarkedsrentene tilbyr banken historisk lave utlånsrenter på boliglån gjennom det selvbetjente konseptet «Nybygger.no» fra 9. oktober 2020. Sparebanken Øst har lang erfaring med å benytte ulike salgskanaler og mener at tidspunktet i 4. kvartal 2020 er riktig for å ta en offensiv markedsposisjon og tilby svært konkurransedyktige renter. Selvbetjeningsløsningene i banken er kostnadseffektive og muliggjør svært konkurransedyktige renter med lavere marginer. Banken forventer å oppnå positiv utlånsvekst i 2. halvår 2020 og i 2021.

Vekst i utlån til personer vil i hovedsak komme fra utlån med pant i bolig og til salgspantfinansiering av bruktbil. Vekst i utlån til bedrifter vil skje i konsernets definerte markedsområder der hovedproduktet er nedbetalingslån med pant i fast eiendom.

Sparebanken Øst vil fremover arbeide målrettet med å implementere prinsipper for

grønne produkter og grønn funding. Korona-pandemien har satt dette arbeidet noe tilbake. Dette skal være et rammeverk for grønn produktutvikling og klassifisering av kunder basert på bærekraft-kriterier. Prinsippene skal også danne grunnlaget for utstedelse av grønne obligasjoner og hvordan andre deler av virksomheten kan omstilles i mer bærekraftig retning. Videre vil banken implementere rapportering av ikke-finansiell informasjon knyttet til ESG i tråd med aner-kjente standarder. Banken vil fremover allokere ressurser til utvikling av bankens strategi slik at Sparebanken Øst blir en bidragsyter til bærekraftig utvikling fremover.

Sparebanken Øst forventer å motta krav til ansvarlig kapital og kvalifiserende gjeld som kan nedskrives eller konverteres til egen-kapital (MREL) innen utgangen av 4. kvartal 2020. Det forventes at kravet medfører behov for å utstede senior etterstilt gjeld (Tier 3). Antatt behov for utstedelse av etterstilt gjeld vil kunne erstatte deler av eksisterende senior usikrede obligasjonslån når disse forfaller og innen tidspunkt for når kravet forventes å gjelde. I brev fra 26. mai 2020 ga Finans-tilsynet utsettelse på fristen for innfasing av etterstillelse av MREL til de bankene som hadde mottatt et slikt krav, fra opprinnelig foreslått 31. desember 2022 til 1. januar 2024. Det er ikke gitt tillatelse til å inkludere senior-gjeld utstedt senere i 2020 i oppfyllelsen av MREL. Det hefter fortsatt noe usikkerhet rundt detaljer i innfasingskravene for banker som ikke har mottatt dette enda.

Finanstilsynet sendte 28. september 2020 et høringsnotat til Finansdepartementet med forslag om en ny utlånsforskrift som omfatter alle lån fra finansforetak til privatpersoner og skal erstatte boliglånsforskriften og forbruks-lånsforskriften som gjelder til og med 31. desember 2020. Finanstilsynet foreslår at forskriften skal gjelde permanent og ikke med ett års varighet som tidligere. Finanstilsynet har blant annet foreslått at grensen for maksimal gjeldsgrad reduseres fra 5 til 4,5 ganger årsinntekt. Videre at fleksibilitets-kvoten for boliglån settes til 5 prosent for hele landet og at reguleringens virkeområde også skal omfatte lån med pant i andre eiendeler enn bolig. Høringsfrist om Finanstilsynets forslag til endringer er 10. november 2020. Gjennom Finans Norge vil banken foreta en grundig vurdering av forslaget og Finans Norge vil gi en samlet vurdering til Finans-departementet. Prinsipielt mener Sparebanken Øst at utlånspraksis bør være bankenes eget ansvar, og når risikonivået avtar, bør følgelig ansvaret for utlånspraksis fullt ut tilbakeføres til bankene. Forskriften bør derfor være tidsavgrenset.

Det foreligger etter bankens oppfatning fortsatt betydelig usikkerhet knyttet til rammebetingelser og fremtidige kapitalkrav for banker som beregner kapitalkrav etter standardmetoden.

Fra 31. desember 2020 øker systemrisiko-bufferkravet med 1,5 prosent fra 3 til 4,5 prosent, og det innføres gulv for risikovekting av eiendomslån. For banker som ikke benytter IRB-metode og ikke er systemviktige skal dagens krav til 3 prosent gjelde frem til 31. desember 2022. Finansdepartementets økning av systemrisikobuffer er knyttet direkte til kapitallettelsene i Pilar 1 som følge av innføringen av CRR/CRD IV gjeldende fra og med 31.12.2019, hvor Basel I-gulvet for IRB-banker ble opphevet og det ble innført «SMB-rabatt» for utlån til små og mellomstore bedrifter. Etter anmodning fra Finans-departementet avviste Finanstilsynet i brev 2. mars 2020 å vurdere arbeidsdelingen mellom pilar 1 og pilar 2 i forbindelse innføring av økt systemrisikobuffer. For Sparebanken Øst vil dette innebære en økning i kapitalkravet fra og med 31. desember 2022.

Motsykliske kapitalbufferkrav er på 1 prosent etter at denne ble satt ned 13. mars 2020 med 1,5 prosent fra 2,5 prosent i forbindelse med koronakrisen. Det er grunn til å anta at myndighetene vil vurdere å sette opp motsyklisk buffer til nivået før krisen når økonomien normaliserer seg. Norges Bank har signalisert at de ikke forventer å gi råd om å øke bufferkravet igjen før tidligst i 1. kvartal 2021, varslingsfristen før en eventuell økning trer i kraft er ett år.

Hokksund, 30. september 2020
Drammen, 27. oktober 2020

Øivind Andersson leder	Cecilie Hagby nestleder	Elly Therese Thoresen medlem
Jorund Rønning Indrelid medlem	Arne K. Stokke medlem	Richard Tandberg Olsen varamedlem
Ole-Martin Solberg ansattes repr.	Sissel Album Fjeld ansattes repr.	Pål Strand adm. direktør

Resultatregnskap konsern

(Beløp i mill.)	Note	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	1.1.-30.9.2020	1.1.-30.9.2019	Året 2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		220,7	297,9	775,2	847,6	1.161,4
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		24,8	35,6	108,2	89,7	129,5
Rentekostnader		79,3	167,9	415,3	471,6	649,1
Netto renteinntekter	15	**166,3**	**165,6**	**468,1**	**465,7**	**641,7**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		19,1	23,7	58,2	67,3	89,9
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		10,4	11,3	31,3	33,9	44,8
Utbytte		0,1	26,4	5,4	28,9	28,9
Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	16	-4,9	-15,7	140,0	-7,6	-9,5
Andre driftsinntekter		1,9	3,4	26,0	12,0	15,3
Netto andre driftsinntekter		**5,9**	**26,5**	**198,4**	**66,9**	**79,8**
Lønn mv.		43,8	42,1	121,1	119,3	162,6
Administrasjonskostnader		13,9	13,0	42,0	39,5	53,6
Avskrivning/nedskrivning/verdiendring ikke-finansielle eiendeler		6,9	6,5	19,9	19,1	25,7
Andre driftskostnader		7,4	7,2	31,0	27,9	35,9
Sum driftskostnader	17	**72,1**	**68,8**	**214,1**	**205,8**	**277,8**
Resultat før tap		**100,0**	**123,2**	**452,4**	**326,8**	**443,7**
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	4	2,0	3,4	11,4	11,3	18,9
Resultat før skattekostnad		**98,1**	**119,8**	**441,0**	**315,5**	**424,8**
Skattekostnad		22,1	24,2	59,8	69,3	95,5
Resultat etter skatt		**75,9**	**95,7**	**381,2**	**246,1**	**329,3**
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		3,5	5,1	12,5	13,1	17,9
EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet		72,4	90,5	368,7	233,0	311,5
Resultat etter skatt		**75,9**	**95,7**	**381,2**	**246,1**	**329,3**
Resultat pr. egenkapitalbevis		1,10	1,42	5,58	3,65	4,87
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		1,10	1,42	5,58	3,65	4,87

Totalresultat konsern

(Beløp i mill.)	Note	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	1.1.-30.9.2020	1.1.-30.9.2019	Året 2019
Resultat etter skatt		**75,9**	**95,7**	**381,2**	**246,1**	**329,3**
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet						
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		0,0	0,0	0,0	0,0	4,1
Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres		0,0	0,0	0,0	0,0	-1,0
Totalresultat		**75,9**	**95,7**	**381,2**	**246,1**	**332,4**

Balanse konsern

(Beløp i mill.)	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	10,11	441,0	440,7	302,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10,11	12,3	8,5	15,9
Utlån til og fordringer på kunder	4,7,8,10,11	31.366,3	34.733,3	34.225,3
Sertifikater og obligasjoner	10,11	9.316,0	6.589,7	6.755,1
Aksjer og andeler	10,11	814,8	627,1	629,6
Finansielle derivater	10,11,13,14	552,5	325,8	174,7
Investeringseiendommer		12,0	59,3	59,0
Varige driftsmidler		143,0	136,8	137,7
Leierettigheter		46,5	50,7	49,5
Andre eiendeler		16,3	14,9	23,9
Forsk.bet. ikke påløpte kostn. og opptj. ikke mottatte inntekter		18,4	21,7	12,6
Sum eiendeler		**42.739,1**	**43.008,5**	**42.385,8**
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner	10,11	601,4	302,2	300,6
Innskudd fra og gjeld til kunder	6,10,11	14.542,0	15.072,0	14.791,7
Finansielle derivater	10,11,13,14	25,3	19,5	35,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10,11,12	21.950,7	22.579,6	22.261,7
Andre forpliktelser		553,2	401,1	298,9
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		41,5	41,3	33,6
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		67,6	78,3	67,4
Utsatt skatt forpliktelse		0,7	3,5	5,0
Forpliktelser knyttet til leieavtaler		47,2	51,0	49,9
Ansvarlig lånekapital	10,11,12	400,0	400,3	400,4
Sum gjeld		**38.229,6**	**38.948,6**	**38.244,3**
Innskutt egenkapital		595,1	595,1	595,1
Hybridkapital		351,7	352,3	352,4
Opptjent egenkapital		3.562,7	3.112,5	3.194,0
Sum egenkapital		**4.509,5**	**4.059,9**	**4.141,5**
Sum gjeld og egenkapital		**42.739,1**	**43.008,5**	**42.385,8**

Endring egenkapital konsern

		Innskutt egenkapital		Hybridkapital	Opptjent egenkapital					
(Beløp i mill.) 30.09.2020	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obligasjon	Utjevn-ingsfond	Grunnfonds-kapital	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Udisponert resultat
Egenkapital pr. 31.12.2019	**4.141,5**	**207,3**	**387,8**	**352,4**	**405,7**	**2.045,5**	**38,1**	**277,5**	**427,2**	**0,0**
Ordinært resultat	381,2	0,0	0,0	12,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	368,7
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	**381,2**	**0,0**	**0,0**	**12,5**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**368,7**
Betalte renter på hybridkapital	-13,2	0,0	0,0	-13,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 30.09.2020	**4.509,5**	**207,3**	**387,8**	**351,7**	**405,7**	**2.045,5**	**38,1**	**277,5**	**427,2**	**368,7**

*Forstanderskapet godkjente 18. juni 2020 årsregnskap og årsberetning for 2019 samt disponering av morbankens resultat slik dette opprinnelig ble foreslått av styret 5. mars 2020 med fastsettelse av utbytte på 3,60 kroner per egenkapitalbevis (totalt 74,6 mill. kroner) og 59,7 mill. kroner til allmennyttige formål. Forstanderskapet besluttet å gi styret tidsbegrenset fullmakt til å beslutte den endelige gjennomføringen av utdelingen av utbytte til egenkapitalbeviseierne og allmennyttige gaver. Styret har 27. oktober 2020 besluttet å anvende fullmakten til å utdele opprinnelig utbytte på 3,60 kroner per egenkapitalbevis (totalt 74,6 mill. kroner) og 59,7 mill. kroner til allmennyttige formål. Pr. utgangen av 3. kvartal 2020 vil beløpsstørrelsene som omfattes av styrets vedtak om utdelingene være presentert som egenkapital i regnskapet og inkludert i nøkkeltallet bokført egenkapital pr. bevis, men er fratrukket ved beregning av konsernets kapitaldekning, eierbrøk pr. 01.01.2020 samt ved beregning av egenkapitalrentabilitet.

		Innskutt egenkapital		Hybridkapital	Opptjent egenkapital					
(Beløp i mill.) 30.09.2019	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obligasjon	Utjevn-ingsfond	Grunnfonds-kapital	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Udisponert resultat
Egenkapital pr. 31.12.2018	**3.944,2**	**207,3**	**387,8**	**350,5**	**404,1**	**1.867,5**	**38,1**	**283,6**	**405,3**	**0,0**
Ordinært resultat	246,1	0,0	0,0	13,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	233,0
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	**246,1**	**0,0**	**0,0**	**13,1**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**233,0**
Utbytte til EK-beviseiere 2018 vedtatt	-95,4	0,0	0,0	0,0	-95,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utbytte på samfunnskapitalen 2018 vedtatt	-23,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-23,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-11,3	0,0	0,0	-11,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innfrielse av hybridkapital	-150,0	0,0	0,0	-150,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utstedelse av hybridkapital	150,0	0,0	0,0	150,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 30.09.2019	**4.059,9**	**207,3**	**387,8**	**352,3**	**308,7**	**1.843,7**	**38,1**	**283,6**	**405,3**	**233,0**

		Innskutt egenkapital		Hybridkapital	Opptjent egenkapital					
(Beløp i mill.) 2019	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obligasjon	Utjevn-ingsfond	Grunnfonds-kapital	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Udisponert resultat
Egenkapital pr. 31.12.2018	**3.944,2**	**207,3**	**387,8**	**350,5**	**404,1**	**1.867,5**	**38,1**	**283,6**	**405,3**	**0,0**
Ordinært resultat	329,3	0,0	0,0	17,9	96,0	199,9	0,0	-6,2	21,7	0,0
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	3,0	0,0	0,0	0,0	0,9	1,9	0,0	0,0	0,3	0,0
Totalresultat	**332,4**	**0,0**	**0,0**	**17,9**	**96,9**	**201,8**	**0,0**	**-6,2**	**22,0**	**0,0**
Utbytte til EK-beviseiere 2018 vedtatt	-95,4	0,0	0,0	0,0	-95,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utbytte på samfunnskapitalen 2018 vedtatt	-23,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-23,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-15,9	0,0	0,0	-15,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innfrielse av hybridkapital	-150,0	0,0	0,0	-150,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utstedelse av hybridkapital	150,0	0,0	0,0	150,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Endringer gavefondet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.12.2019	**4.141,5**	**207,3**	**387,8**	**352,4**	**405,7**	**2.045,5**	**38,1**	**277,5**	**427,2**	**0,0**

Kontantstrømoppstilling konsern

(Beløp i mill.)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Driftsaktiviteter			
Resultat før skattekostnad	441,0	315,3	424,8
Justert for:			
Endring i netto opptj. renteinntekter og pål. rentekostnader	40,9	62,4	-9,2
Netto inn-/utbetaling av lån til kunder	2.831,3	416,4	924,4
Endring i sertifikater og obligasjoner	-2.561,2	-1.416,5	-1.581,7
Verdiendring aksjer og andeler	-165,6	-2,0	-4,5
Endring i øvrige eiendeler i forbindelse med driften	31,1	-11,4	-17,6
Endring i innlån fra kredittinstitusjoner	0,0	0,1	0,1
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	-305,9	103,7	-107,0
Endring i øvrig gjeld i forbindelse med driften	294,3	72,5	-71,1
Ikke-kontante poster inkludert i resultat før skattekostnad	26,5	21,4	34,0
Netto gevinst/tap fra investeringsaktiviteter	-20,2	-0,1	-0,1
Netto gevinst/tap fra finansieringsaktiviteter	9,2	6,5	6,8
Periodens betalte skatt	-99,5	-84,9	-86,2
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	**521,6**	**-516,6**	**-487,3**
Investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-26,4	-14,1	-19,0
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	72,0	0,3	0,3
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av finansielle investeringer	-19,6	-18,3	-18,3
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**26,0**	**-32,1**	**-37,0**
Finansieringsaktiviteter			
Netto inn-/utbetaling ved låneopptak til/fra kredittinstitusjoner	300,0	0,0	0,0
Utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirer	-3.198,0	-2.959,6	-3.609,9
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirer	2.498,6	3.452,1	3.951,7
Utbetaling av utbytte	0,0	-95,4	-95,4
Brutto utbetaling ved tilbakebetaling av hybridkapital	0,0	-150,5	-150,5
Brutto innbetaling ved utstedelse av hybridkapital	0,0	150,0	150,0
Betalte renter på hybridkapital	-13,2	-11,3	-15,9
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**-412,6**	**385,3**	**230,0**
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	135,0	-163,4	-294,3
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	318,3	612,6	612,6
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	**453,3**	**449,2**	**318,3**

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer.

Tilleggsinformasjon til driftsaktiviteter vedrørende renter og utbytteinntekter	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Renteinnbetalinger	904,7	925,4	1.271,7
Renteutbetalinger	394,4	395,8	636,9
Mottatt utbytte	5,4	28,9	28,9

Note 1 – Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet er utarbeidet i overensstemmelse med IAS 34 Interim Financial Reporting (IFRS). Beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2019. Regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2019.

Alle beløp er oppgitt i mill. kroner og vedrører konsernet dersom ikke annet er angitt spesifikt.
Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Vurderinger og anvendelse av estimater

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. For nærmere redegjørelse vises til årsrapport 2019, note 3 vurderinger og anvendelse av estimater.

Note 2 - Driftssegmenter

Segmentrapporteringen er basert på bankens interne rapporteringsformat, hvor morbank og boligkredittselskapet er splittet i privatmarked, bedriftsmarked og finans. I tillegg kommer øvrige datterselskap, samt et ikke rapporterbart segment med poster som ikke er fordelt til øvrige segmenter.

Resultat

30.09.2020	PM	BM	Finans	AS Financiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Netto rente- og provisjonsinntekter	258,0	99,7	-25,7	101,5	-0,3	32,1	2,8	468,1
Andre inntekter	40,9	5,7	-18,2	-14,7	23,8	171,3	-10,6	198,4
Driftskostnader	37,8	14,5	0,0	24,3	2,8	139,0	-4,2	214,1
Resultat før tap	**261,1**	**91,0**	**-43,8**	**62,4**	**20,8**	**64,4**	**-3,5**	**452,4**
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	0,0	3,1	0,0	8,2	0,0	0,0	0,0	11,4
Resultat før skattekostnad	**261,1**	**87,9**	**-43,8**	**54,1**	**20,8**	**64,4**	**-3,5**	**441,0**
Skattekostnad	0,0	0,0	0,0	13,6	0,2	46,9	-0,9	59,8
Resultat etter skatt	**261,1**	**87,9**	**-43,8**	**40,5**	**20,6**	**17,5**	**-2,6**	**381,2**

30.09.2019	PM	BM	Finans	AS Financiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Netto rente- og provisjonsinntekter	252,9	99,9	-20,9	89,2	-1,4	47,3	-1,3	465,7
Andre inntekter	45,7	7,1	-6,8	-17,5	7,6	38,9	-8,2	66,9
Driftskostnader	43,0	13,8	0,0	23,0	4,9	125,7	-4,7	205,8
Resultat før tap	**255,5**	**93,3**	**-27,7**	**48,7**	**1,2**	**-39,5**	**-4,7**	**326,8**
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	-0,7	1,6	0,0	10,3	0,0	0,0	0,0	11,3
Resultat før skattekostnad	**256,2**	**91,6**	**-27,7**	**38,4**	**1,2**	**-39,5**	**-4,7**	**315,5**
Skattekostnad	0,0	0,0	0,0	9,6	0,3	59,7	-0,3	69,3
Resultat etter skatt	**256,2**	**91,6**	**-27,7**	**28,8**	**1,0**	**-99,2**	**-4,5**	**246,1**

31.12.2019	PM	BM	Finans	AS Financiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Netto rente- og provisjonsinntekter	349,2	137,7	-27,3	119,4	-1,9	65,1	-0,4	641,7
Andre inntekter	61,4	9,4	-12,7	-22,9	10,1	43,7	-9,1	79,8
Driftskostnader	59,5	19,6	0,0	31,7	6,3	166,8	-6,2	277,8
Resultat før tap	**351,0**	**127,5**	**-40,0**	**64,7**	**1,9**	**-58,1**	**-3,3**	**443,7**
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	-0,6	6,0	0,0	13,5	0,0	0,0	0,0	18,9
Resultat før skattekostnad	**351,6**	**121,5**	**-40,0**	**51,2**	**1,9**	**-58,1**	**-3,3**	**424,8**
Skattekostnad	0,0	0,0	0,0	13,0	0,4	82,0	0,1	95,5
Resultat etter skatt	**351,6**	**121,5**	**-40,0**	**38,3**	**1,4**	**-140,1**	**-3,4**	**329,3**

Balanse

30.09.2020	PM	BM	Finans	AS Financiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Utlån til og fordringer på kunder	24.024,4	4.690,7	10,7	2.181,7	0,0	483,4	-24,6	31.366,3
Andre eiendeler	6,5	0,0	10.752,4	48,2	141,7	3.844,3	-3.420,3	11.372,8
Sum eiendeler	**24.030,9**	**4.690,7**	**10.763,1**	**2.229,9**	**141,7**	**4.327,8**	**-3.445,0**	**42.739,1**
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.481,1	3.384,1	1.581,7	0,0	0,0	188,3	-93,2	14.542,0
Annen gjeld/mellomregning	14.549,8	1.306,6	9.181,4	1.780,4	34,7	-172,6	-2.992,8	23.687,6
Egenkapital	0,0	0,0	0,0	449,5	107,0	4.312,0	-359,0	4.509,5
Sum gjeld og egenkapital	**24.030,9**	**4.690,7**	**10.763,1**	**2.229,9**	**141,7**	**4.327,8**	**-3.445,0**	**42.739,1**

30.09.2019	PM	BM	Finans	AS Financiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Utlån til og fordringer på kunder	27.181,1	5.022,5	2,1	2.089,2	0,0	502,2	-63,7	34.733,3
Andre eiendeler	4,1	0,0	7.504,6	49,8	174,5	3.307,0	-2.764,9	8.275,2
Sum eiendeler	**27.185,2**	**5.022,5**	**7.506,7**	**2.139,0**	**174,5**	**3.809,2**	**-2.828,7**	**43.008,5**
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.652,5	3.599,0	1.735,5	0,0	0,0	152,8	-67,7	15.072,0
Annen gjeld/mellomregning	17.532,7	1.423,5	5.771,2	1.824,7	88,6	-241,0	-2.523,2	23.876,6
Egenkapital	0,0	0,0	0,0	314,3	85,9	3.897,4	-237,7	4.059,9
Sum gjeld og egenkapital	**27.185,2**	**5.022,5**	**7.506,7**	**2.139,0**	**174,5**	**3.809,2**	**-2.828,7**	**43.008,5**

31.12.2019	PM	BM	Finans	AS Financiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Utlån til og fordringer på kunder	26.714,5	4.964,9	1,1	2.102,9	0,0	505,7	-63,8	34.225,3
Andre eiendeler	4,8	0,0	7.548,8	47,5	174,1	3.179,6	-2.794,3	8.160,5
Sum eiendeler	**26.719,3**	**4.964,9**	**7.549,9**	**2.150,4**	**174,1**	**3.685,3**	**-2.858,1**	**42.385,8**
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.429,3	3.530,8	1.741,2	0,0	0,0	158,8	-68,4	14.791,7
Annen gjeld/mellomregning	17.290,0	1.434,2	5.808,7	1.781,4	87,7	-476,2	-2.473,2	23.452,6
Egenkapital	0,0	0,0	0,0	369,0	86,4	4.002,6	-316,5	4.141,5
Sum gjeld og egenkapital	**26.719,3**	**4.964,9**	**7.549,9**	**2.150,4**	**174,1**	**3.685,3**	**-2.858,1**	**42.385,8**

Note 3 - Kapitaldekning

Konsernet benytter standardmetoden ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kredittrisiko. Beregningen knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra basismetoden. CVA-tillegget beregnes etter standardmetoden. Engasjementsbeløp for derivater beregnes etter markedsverdimetoden.

Konsernets ansvarlige kapital skal til en hver tid oppfylle minstekravene til kapitaldekning med tillegg av en buffer som samsvarer med selskapets aksepterte risikotoleranse. Det henvises for øvrig til konsernets Pilar III-dokument, som ligger tilgjengelig på Sparebanken Øst sin nettside.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital			
Bokført egenkapital	3.789,1	3.474,6	3.789,1
Fradragsposter i ren kjernekapital			
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-11,1	-8,0	-8,0
Utbytter*	-134,3	0,0	-134,3
Goodwill inkludert i verdsettelse av signifikante investeringer	-282,2	-159,1	-149,3
Immaterielle eiendeler	-31,2	-24,6	-26,3
Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0	0,0
Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0	0,0
Andre fradrag i ren kjerne	-30,8	-31,0	-30,8
Sum ren kjernekapital	**3.299,5**	**3.252,0**	**3.440,3**
Øvrig kjernekapital			
Fondsobligasjoner	350,0	350,0	350,0
Fradragsposter i øvrig kjernekapital			
Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0	0,0
Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0	0,0
Sum øvrig kjernekapital	**350,0**	**350,0**	**350,0**
Sum kjernekapital	**3.649,5**	**3.602,0**	**3.790,3**
Tilleggskapital			
Ansvarlig lån	400,0	400,0	400,0
Fradragsposter i tilleggskapital			
Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0	0,0
Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	-56,4	-57,1	-57,3
Sum tilleggskapital	**343,6**	**342,9**	**342,7**
Netto ansvarlig kapital	**3.993,0**	**3.944,8**	**4.132,9**

Note 3 - Kapitaldekning (forts.)

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Stater og sentralbanker	0,0	0,0	0,0
Lokale og regionale myndigheter	168,4	34,5	127,5
Offentlig eide foretak	0,0	0,0	0,0
Multilaterale utviklingsbanker	0,0	0,0	0,0
Institusjoner	59,9	61,1	42,8
Foretak	431,7	642,8	528,8
Massemarkedsengasjementer	1.712,4	1.698,0	1.703,3
Engasjementer med pant i eiendom	12.568,0	14.598,0	14.059,2
Forfalte engasjementer	187,9	211,6	194,4
Høyrisikoengasjementer	576,7	0,0	0,0
Obligasjoner med fortrinnsrett	692,6	511,2	481,8
Andeler i verdipapirfond	0,0	0,0	0,0
Egenkapitalposisjoner	777,7	637,2	664,2
Øvrige engasjementer	220,2	302,1	243,0
Verdipapirisering	0,0	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	**17.395,5**	**18.696,5**	**18.044,9**
Beregningsgrunnlag valutarisiko	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	**1.363,1**	**1.356,4**	**1.363,1**
Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet motpart (CVA)	**59,4**	**82,0**	**42,4**
Fradrag i beregningsgrunnlaget	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Sum beregningsgrunnlag	**18.818,0**	**20.134,9**	**19.450,3**
Ren kjernekapitaldekning*	17,53 %	16,15 %	17,69 %
Kjernekapitaldekning*	19,39 %	17,89 %	19,49 %
Kapitaldekning*	21,22 %	19,59 %	21,25 %
Buffere			
Bevaringsbuffer	470,4	503,4	486,3
Motsyklisk buffer	188,2	402,7	486,3
Systemrisikobuffer	564,5	604,0	583,5
Buffer for systemviktige banker	0,0	0,0	0,0
Sum bufferkrav	**1.223,2**	**1.510,1**	**1.556,0**
Tilgjengelig bufferkapital	**2.452,6**	**2.334,0**	**2.565,0**
Uvektet kjernekapitalandel	8,50 %	8,26 %	8,81 %

*Forstanderskapet godkjente 18. juni 2020 årsregnskap og årsberetning for 2019 samt disponering av morbankens resultat slik dette opprinnelig ble foreslått av styret 5. mars 2020 med fastsettelse av utbytte på 3,60 kroner per egenkapitalbevis (totalt 74,6 mill. kroner) og 59,7 mill. kroner til allmennyttige formål. Forstanderskapet besluttet å gi styret tidsbegrenset fullmakt til å beslutte den endelige gjennomføringen av utdelingen av utbytte til egenkapitalbeviseierne og allmennyttige gaver. Styret har 27. oktober 2020 besluttet å anvende fullmakten til å utdele opprinnelig utbytte på 3,60 kroner per egenkapitalbevis (totalt 74,6 mill. kroner) og 59,7 mill. kroner til allmennyttige formål. Pr. 30.09.2020 og pr. 31.12.2019 er beløpsstørrelsene som omfattes av styrets vedtak om utdelingene fratrukket ved beregning av konsernets kapitaldekning.

Note 4 - Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Tapskostnad

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	1.1.-30.9.2020	1.1.-30.9.2019	31.12.2019
Endring modellberegnet avsetning trinn 1	-0,4	0,2	2,4	-0,2	0,9
Endring modellberegnet avsetning trinn 2	0,6	0,0	2,6	0,6	1,0
Endring modellberegnet avsetning trinn 3	-0,3	-0,2	-0,2	-0,9	-1,6
Økning i eksisterende individuelle nedskrivninger	1,6	1,6	6,2	8,1	8,7
Nye individuelle nedskrivninger	1,3	2,7	7,3	9,5	16,3
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle nedskrivninger	1,7	1,8	4,5	8,1	9,3
Reversering av tidligere individuelle nedskrivninger	-1,9	-1,7	-8,5	-13,4	-14,7
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for individuelle nedskrivnir	0,4	0,3	0,9	3,1	4,0
Inngang på tidligere konstaterte tap	-1,0	-1,4	-3,6	-4,1	-5,6
Periodens amortiseringskostnad	0,0	0,1	0,0	0,5	0,7
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	**2,0**	**3,4**	**11,4**	**11,3**	**18,9**
- Herav tap på utlån til personkunder i morbank og boligkredittselskap	-0,5	0,0	-0,3	0,6	4,4
- Herav tap på utlån til næringskunder	0,0	0,2	3,2	0,5	0,9
- Herav tap på utlån AS Financiering	2,5	3,5	8,2	10,3	13,5
- Herav tap på ubenyttede kreditter og garantier	-0,1	-0,2	0,2	-0,1	0,1

Endringer i tapsavsetninger

Konsern - 30.09.20	Forventet tap Trinn 1	Forventet tap Trinn 2	Forventet tap Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.20	**19,8**	**9,0**	**84,0**	**112,8**
Overført til trinn 1	2,5	-1,6	-0,9	0,0
Overført til trinn 2	-0,8	2,1	-1,3	0,0
Overført til trinn 3	-0,1	-0,5	0,6	0,0
Netto endring	-3,8	2,1	9,0	7,3
Nye tap	8,1	0,6	0,7	9,3
Fraregnet tap	-6,0	-1,6	-3,5	-11,0
Endring i risikomodell/parametere	2,5	1,4	0,1	4,0
Utgående balanse pr. 30.09.20	**22,2**	**11,6**	**88,6**	**122,3**
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder i morbank og boligkredittselskap	6,8	1,8	3,8	12,4
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	8,1	3,6	0,4	12,1
- Herav tapsavsetning på utlån AS Financiering	6,6	6,0	84,2	96,7
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,7	0,2	0,3	1,1
Modellberegnet tapsavsetning	22,2	11,6	0,3	34,1
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	88,2	88,2

Note 4 - Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier (forts.)

Konsern - 30.09.19	Forventet tap Trinn 1	Forventet tap Trinn 2	Forventet tap Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.19	**18,9**	**8,0**	**75,3**	**102,1**
Overført til trinn 1	2,7	-1,8	-0,8	0,0
Overført til trinn 2	-0,8	2,2	-1,4	0,0
Overført til trinn 3	-0,1	-0,6	0,6	0,0
Netto endring	-3,3	1,3	9,4	7,4
Nye tap	7,3	0,7	0,9	8,9
Fraregnet tap	-6,0	-1,2	-5,4	-12,6
Endring i risikomodell/parametere	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balanse pr. 30.09.19	**18,7**	**8,6**	**78,6**	**105,8**
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder i morbank og boligkredittselskap	7,2	1,5	0,7	9,3
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	5,7	1,5	1,1	8,4
- Herav tapsavsetning på utlån AS Financiering	5,3	5,5	76,7	87,5
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,5	0,0	0,1	0,6
Modellberegnet tapsavsetning	18,7	8,6	1,3	28,6
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	77,2	77,2

Konsern - 31.12.19	Forventet tap Trinn 1	Forventet tap Trinn 2	Forventet tap Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.19	**18,9**	**8,0**	**75,3**	**102,1**
Overført til trinn 1	3,7	-2,0	-1,7	0,0
Overført til trinn 2	-0,9	2,1	-1,2	0,0
Overført til trinn 3	-0,1	-0,6	0,7	0,0
Netto endring	-4,4	2,3	15,5	13,5
Nye tap	8,9	1,1	1,9	11,9
Fraregnet tap	-7,1	-2,1	-6,6	-15,8
Endring i risikomodell/parametere	0,8	0,2	0,0	1,1
Utgående balanse pr. 31.12.19	**19,8**	**9,0**	**84,0**	**112,8**
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder i morbank og boligkredittselskap	6,9	1,8	4,2	12,9
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	7,1	1,2	0,4	8,8
- Herav tapsavsetning på utlån AS Financiering	5,2	5,9	79,2	90,3
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,5	0,1	0,3	0,8
Modellberegnet tapsavsetning	19,8	9,0	0,6	29,4
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	83,4	83,4

Note 4 - Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier (forts.)

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn

Tabellene under inkluderer ikke fastrenteutlån til virkelig verdi.

Konsern - 30.09.20	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.20	**32.919,1**	**780,7**	**215,3**	**33.915,1**
Overført til trinn 1	131,4	-127,4	-3,9	0,0
Overført til trinn 2	-352,3	362,9	-10,6	0,0
Overført til trinn 3	-20,4	-31,8	52,2	0,0
Netto endring	200,4	-87,0	-22,2	91,2
Nye utlån	13.114,3	70,9	4,1	13.189,3
Fraregnet utlån	-15.877,7	-173,4	-32,8	-16.083,9
Utgående balanse pr. 30.09.20	**30.114,7**	**794,8**	**202,0**	**31.111,6**
- Herav utlån til personkunder i morbank og boligkredittselskap	23.883,3	169,9	30,8	24.084,1
- Herav utlån til næringskunder	4.482,2	257,9	9,0	4.749,2
- Herav utlån AS Financiering	1.749,2	367,0	162,2	2.278,4

Konsern - 30.09.19	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.19	**33.933,1**	**688,2**	**260,5**	**34.881,8**
Overført til trinn 1	165,2	-157,8	-7,4	0,0
Overført til trinn 2	-376,6	400,8	-24,1	0,0
Overført til trinn 3	-28,4	-35,8	64,2	0,0
Netto endring	227,6	-78,0	-28,4	121,2
Nye utlån	15.961,3	99,1	29,0	16.089,5
Fraregnet utlån	-16.478,5	-152,5	-45,1	-16.676,1
Utgående balanse pr. 30.09.19	**33.403,8**	**764,0**	**248,7**	**34.416,5**
- Herav utlån til personkunder i morbank og boligkredittselskap	26.991,4	175,5	89,3	27.256,2
- Herav utlån til næringskunder	4.769,6	198,2	15,7	4.983,5
- Herav utlån AS Financiering	1.642,8	390,3	143,7	2.176,7

Konsern - 31.12.19	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.19	**33.933,1**	**688,2**	**260,5**	**34.881,8**
Overført til trinn 1	198,5	-174,6	-23,9	0,0
Overført til trinn 2	-416,6	446,6	-30,0	0,0
Overført til trinn 3	-33,1	-34,7	67,8	0,0
Netto endring	296,6	-108,7	-34,4	153,5
Nye utlån	17.379,0	164,7	33,9	17.577,6
Fraregnet utlån	-18.438,5	-200,8	-58,5	-18.697,9
Utgående balanse pr. 31.12.19	**32.919,1**	**780,7**	**215,3**	**33.915,1**
- Herav utlån til personkunder i morbank og boligkredittselskap	26.587,2	194,5	50,7	26.832,4
- Herav utlån til næringskunder	4.693,2	184,4	12,0	4.889,5
- Herav utlån AS Financiering	1.638,7	401,9	152,6	2.193,1

Note 4 - Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier (forts.)

Modellberegnet forventet tap

Den store økonomiske usikkerheten som oppstod i slutten av 1. kvartal 2020 som følge av covid-19-situasjonen og oljeprisfallet vurderes som betydelig redusert ved utgangen av 3. kvartal 2020 sammenlignet med utgangen av 1. kvartal 2020. Til tross for forbedringer i de makroøkonomiske forholdene hersker det fortsatt usikkerhet om langsiktige virkninger. De makroøkonomiske utsiktene er noe svakere enn det som ble lagt til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet for 2019.

Det ble i forbindelse med avslutningen av 1. kvartal 2020 gjennomført særskilte evalueringer og vurderinger av konsernets porteføljer, herunder misligholdte engasjementer. Det er i etterfølgende kvartaler foretatt videre vurderinger av porteføljene med oppdaterte vurderinger. Dette med formål å identifisere eventuell vesentlig økt kreditt- og tapsrisiko i enkeltengasjementer, bransjer eller segmenter i bankens balanse som følge av covid-19 og oljeprisfallet. I gjennomgangene er det vurdert om det har oppstått økt kreditt- og tapsrisiko over engasjementenes løpetid. Det er sett forbi den oppståtte og antatt midlertidige situasjonen med nedstenging av samfunnet som følge av covid-19. Det er også sett hen til myndighetenes tiltak og hjelpepakker. Tiltak for å avhjelpe umiddelbare likviditetsutfordringer blant bankens kunder er, som i resten av finansbransjen, iverksatt ved bruk av midlertidige avdragslettelser.

Sparebanken Øst har i all hovedsak sine porteføljer på det sentrale østlandsområdet og tapsrisikoen i porteføljene vurderes å ikke ha endret seg vesentlig. Konsernet er sikkerhetsmessig godt dekket gjennom utlån til personer samt næringsdrivende som i all hovedsak er sikret med pant i fast eiendom innenfor betryggende belåningsgrader. Videre har ikke banken eksponering verken innenfor olje og oljerelatert virksomhet eller fiske- og oppdrettsvirksomhet. Banken har også generelt svært liten eksponering innenfor overnatting/servering, import/eksport, industri- og handelsvirksomhet. Med grunnlag i gjennomgangene og vurderingene er det ikke foretatt særskilt justering av tapsavsetningsnivå eller endringer i forutsetningene for modellberegnet tap i forventet scenario hittil i 2020.

Konsernets kunder har som følge av covid-19-situasjonen økt antallet forespørsler om avdragsfrihet. Hovedtyngden av forespørslene forelå i perioden mars til mai 2020 og konsernet har i liten grad mottatt forespørsler om forlengelse av avdragsfrihet. Konsernet har, når årsaken og behovet har oppstått som følge av covid-19-situasjonen, innvilget midlertidige avdragslettelser på inntil 6 måneder. Det er gjennomført individuelle vurderinger av søknadene om behovet er midlertidig og forbigående eller om tiltaket i realiteten er en betalingslettelse som fordrer overføring til trinn 2 eller trinn 3. Omfanget av forbigående betalingslettelser som løper per 30.09.20 utgjør om lag 1,4 % av utlån i PM-porteføljen (4,4 % per 30.06.20 og 3,6 % per 31.03.20), 0,7 % av utlån i BM-porteføljen (9,0 % per 30.06.20 og 10,2 % per 31.03.20) og 0,1 % av utlån i AS Financiering (0,9 % per 30.06.20 og 3,3 % per 31.03.20). Det er per 30.09.20 ikke vesentlig økning i betalingslettelser med overføring til trinn 2 eller trinn 3 sammenlignet med forgående kvartaler eller mot 31.12.19.

Med fortsatt usikkerhet om økonomiske langsiktige virkninger er det økt estimatusikkerhet sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet for 2019. Sannsynlighetsvektingen av makroscenarioer er uendret per 30.09.20 sammenlignet med 31.03.20. I 1. kvartal 2020 ble sannsynligheten for et pessimistisk scenario økt fra 15 til 30 prosent, hvor forventet scenario ble redusert tilsvarende. Endringen medførte MNOK 4,2 i økte tapsavsetninger i 1. kvartal 2020, hvorav MNOK 4,1 utgjorde økte tapsavsetninger i trinn 1 og trinn 2. Faktorene (effekten) av scenarioene er for samtlige segmenter i konsernet uendret sammenlignet med 31.12.19.

I tabellen under vises forventet tap i de forskjellige scenarioene samt sannsynlighetsvekt. Individuelt vurderte tapsavsetninger er uendret i de forskjellige scenarioene.

30.09.20 - Konsern	Sannsynlighets-vekt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk scenario	0 %	11,1	5,3	88,4	104,9
Forventet scenario	70 %	15,8	8,4	88,5	112,7
Pessimistisk scenario	30 %	36,9	19,0	88,9	144,8
Tapsavsetninger (sannsynlighetsvektet)	**100 %**	**22,2**	**11,6**	**88,6**	**122,3**

Sensitivitet på modellparametere

Sensitivitetsanalysen på modellparametere knyttet til økning i sannsynlighetsvekt for pessimistisk scenario er endret sammenlignet med opplysningene gitt i årsrapporten for 2019. En ytterligere økning av sannsynlighetsvektingen av pessimistisk scenario med 50 %, fra 30 % og opp til 45 %, og hvor forventet scenario reduseres tilsvarende, ville medført ytterligere økning i modellberegnet forventet tap med MNOK 4,8 i konsernet per 30.09.20. Dette fordeler seg henholdsvis MNOK 2,3 på næring, MNOK 1,1 på person i morbank og boligkredittselskap og MNOK 1,5 i AS Financiering. Sensitiviteten for de øvrige modellparameterne misligholdssannsynlighet (PD) og forventet tap (LGD) er ikke vesentlig endret per 30.09.20 sammenlignet med opplysningene i årsrapporten for 2019.

Note 5 - Misligholdte engasjementer kunder

		30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
	Betalingsmislighold (over 90 dager)			
	Næring	9,5	6,4	12,4
+	Person	26,1	53,0	44,5
+	AS Financiering	162,2	143,7	152,6
=	Brutto betalingsmislighold	197,8	203,0	209,5
-	Tapsavsetninger	88,6	77,5	83,7
=	**Netto betalingsmislighold**	**109,2**	**125,5**	**125,8**
	Øvrige misligholdte engasjementer			
	Næring	0,5	10,5	0,3
+	Person	4,7	36,4	6,2
+	AS Financiering	0,0	0,0	0,0
=	Brutto øvrige misligholdte engasjementer	5,2	46,8	6,5
-	Tapsavsetninger	0,0	1,1	0,3
=	**Netto øvrige misligholdte engasjementer**	**5,2**	**45,8**	**6,1**
	Misligholdte engasjementer			
	Næring	10,0	16,9	12,7
+	Person	30,8	89,3	50,7
+	AS Financiering	162,2	143,7	152,6
=	Brutto misligholdte engasjementer	203,0	249,9	215,9
-	Tapsavsetninger	88,6	78,6	84,0
=	**Netto misligholdte engasjementer**	**114,4**	**171,3**	**131,9**

Note 6 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Lønnstagere	8.429,3	8.546,8	8.388,9
Offentlig forvaltning	596,3	502,6	543,7
Jordbruk, skogbruk, fiske etc.	116,6	99,3	101,9
Industri og bergverk, kraft og vannforsyning	892,9	1.175,8	1.149,9
Bygg og anlegg	539,5	593,2	627,8
Varehandel/hotell og restaurant	452,7	399,5	442,1
Transport/kommunikasjon	472,4	231,2	219,4
Forr.m. finans tjenesteyting	1.234,1	1.523,8	1.453,5
Tjenesteytende næringer ellers	848,8	828,6	821,0
Omsetning og drift av fast eiendom	832,4	1.042,6	918,6
Utlandet	127,1	128,8	124,7
Sum innskudd fra kunder	**14.542,0**	**15.072,0**	**14.791,7**

Note 7 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Lønnstagere	26.647,3	29.760,8	29.349,3
Jordbruk, skogbruk, fiske etc.	102,0	110,4	97,0
Industri og bergverk, kraft og vannforsyning	78,8	87,3	80,7
Bygg og anlegg	418,8	477,2	417,5
Varehandel/hotell og restaurant	122,5	148,3	133,2
Transport/kommunikasjon	43,7	33,5	34,2
Forr.m. finans tjenesteyting	218,9	168,5	131,0
Tjenesteytende næringer ellers	808,6	813,0	788,5
Omsetning og drift av fast eiendom	3.006,1	3.201,4	3.264,0
Utlandet	40,8	38,1	42,0
Brutto utlån til kunder	**31.487,6**	**34.838,5**	**34.337,2**
Tapsavsetning på utlån	-121,2	-105,2	-111,9
Netto utån til kunder	**31.366,3**	**34.733,3**	**34.225,3**

Note 8 - Geografisk fordeling av utlån kunder

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Drammen	7.626,5	8.142,5	8.137,1
Øvre Eiker	2.099,2	2.219,9	2.126,6
Asker/Bærum	4.545,4	4.846,2	4.843,6
Viken for øvrig	6.389,4	7.201,9	7.123,7
Oslo	5.792,4	6.846,5	6.656,6
Vestfold/Telemark	2.825,4	3.064,8	3.019,7
Resten av landet	2.168,5	2.478,7	2.387,9
Utlandet	40,8	38,1	42,0
Brutto utlån til kunder	**31.487,6**	**34.838,5**	**34.337,2**
Tapsavsetning på utlån	-121,2	-105,2	-111,9
Netto utån til kunder	**31.366,3**	**34.733,3**	**34.225,3**

Note 9 - Kredittrisiko

Risikoklassifiseringssystemene anvendes for beslutningsstøtte, overvåkning og rapportering. Risikoparameterne fra klassifiseringssystemene inngår som en integrert del av kredittprosessen og oppfølging av nærings- og personmarkedsporteføljene. Risikoklassifiseringen gjøres med bakgrunn i en vektet beregning av ulike parametere knyttet til betjeningsevne, betjeningshistorikk og informasjon fra ekstern kredittinformasjonsleverandør.
Konsernet sine porteføljer er basert på en risikoklassifisering bestående av 11 kategorier fra A til K. Risikoklasse A representerer laveste risikoklasse og risikoklasse I representerer høyest risiko for ikke misligholdte kunder. Risikoklassene J og K består av engasjement der det foreligger objektive bevis på mislighold og engasjementene er under spesiell oppfølging.

30.09.2020	Brutto utlån	Garanti-ansvar	Trekk-fasiliteter	Sum Engasje-menter	%	Engasjement trinn 1	Tapsavsetn trinn 1	Engasjement trinn 2	Tapsavsetn trinn 2	Engasjement trinn 3	Tapsavsetn trinn 3*
A	13.167,4	9,4	1.150,3	14.327,1	43,0	14.312,5	0,8	14,6	0,0	0,0	0,0
B	5.170,8	11,9	223,1	5.405,8	16,2	5.383,9	1,3	21,9	0,0	0,0	0,0
C	4.965,7	28,5	166,0	5.160,2	15,5	5.136,5	2,9	23,8	0,0	0,0	0,0
D	4.034,3	17,2	142,1	4.193,6	12,6	4.180,8	4,9	12,8	0,0	0,0	0,0
E	1.284,1	10,3	30,2	1.324,5	4,0	1.111,5	2,7	213,0	1,4	0,0	0,0
F	1.179,0	1,3	8,8	1.189,2	3,6	1.070,2	2,7	119,0	0,8	0,0	0,0
G	1.148,2	0,4	2,8	1.151,4	3,5	934,5	3,8	216,9	1,9	0,0	0,0
H	297,3	0,0	0,4	297,7	0,9	132,0	2,2	165,8	5,3	0,0	0,0
I	38,1	0,0	0,1	38,2	0,1	18,6	0,8	19,6	2,2	0,0	0,0
J	34,4	0,5	0,0	34,9	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	34,9	0,0
K	167,9	0,5	0,0	168,4	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	168,4	88,6
Ufordelt	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	**31.487,6**	**79,9**	**1.723,9**	**33.291,4**	**100,0**	**32.280,6**	**22,2**	**807,4**	**11,6**	**203,3**	**88,6**

* Trinn 3 avsetning inkluderer individuelt vurderte tapsnedskrivninger på 88,2 mill. kroner

** Brutto utlån inkluderer både utlån til amortisert kost og virkelig verdi

30.09.2019	Brutto utlån**	Garanti-ansvar	Trekk-fasiliteter	Sum Engasje-menter	%	Engasjement Trinn 1	Taps-avsetning Trinn 1	Engasjement Trinn 2	Taps-avsetning Trinn 2	Engasjement Trinn 3	Taps-avsetning Trinn 3*
A	14.105,3	9,0	1.172,3	15.286,7	41,6	15.280,4	0,8	6,3	0,0	0,0	0,0
B	5.881,7	15,4	249,5	6.146,5	16,7	6.138,4	1,2	8,1	0,0	0,0	0,0
C	5.721,5	15,1	170,0	5.906,6	16,1	5.891,6	2,6	15,0	0,0	0,0	0,0
D	5.188,0	41,1	220,9	5.450,1	14,8	5.401,7	5,0	48,3	0,1	0,0	0,0
E	1.073,4	6,3	12,7	1.092,4	3,0	911,0	1,5	181,3	0,8	0,0	0,0
F	1.153,9	0,9	4,0	1.158,9	3,2	1.061,5	2,3	97,5	0,4	0,0	0,0
G	1.127,0	0,0	0,8	1.127,8	3,1	906,6	3,1	221,2	1,3	0,0	0,0
H	290,1	0,2	0,1	290,3	0,8	105,9	1,6	184,4	5,4	0,0	0,0
I	21,2	0,0	0,1	21,3	0,1	14,1	0,5	7,2	0,5	0,0	0,0
J	93,7	0,5	0,0	94,2	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	94,2	2,4
K	155,1	0,7	0,0	155,7	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	155,7	76,2
Ufordelt	27,6	0,3	0,2	28,1	0,1	28,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	**34.838,5**	**89,5**	**1.830,6**	**36.758,6**	**100,0**	**35.739,2**	**18,7**	**769,4**	**8,6**	**249,9**	**78,6**

* Trinn 3 avsetning inkluderer individuelt vurderte tapsnedskrivninger på 77,2 mill. kroner

** Brutto utlån inkluderer både utlån til amortisert kost og virkelig verdi

Note 9 - Kredittrisiko (forts.)

31.12.2019	Brutto utlån**	Garanti-ansvar	Trekk-fasiliteter	Sum Engasje-menter	%	Engasjement Trinn 1	Taps-avsetning Trinn 1	Engasjement Trinn 2	Taps-avsetning Trinn 2	Engasjement Trinn 3	Taps-avsetning Trinn 3*
A	14.084,5	8,3	1.159,2	15.251,7	42,2	15.238,8	0,8	13,2	0,0	0,0	0,0
B	5.674,1	14,0	219,2	5.907,3	16,3	5.899,7	1,2	7,6	0,0	0,0	0,0
C	5.661,1	12,7	156,7	5.830,6	16,1	5.795,0	2,7	35,5	0,0	0,0	0,0
D	4.890,3	39,9	184,1	5.114,4	14,1	5.086,7	5,1	27,7	0,0	0,0	0,0
E	1.163,8	11,0	14,2	1.189,1	3,3	1.009,8	2,0	179,2	0,9	0,0	0,0
F	1.211,0	1,1	2,1	1.214,2	3,4	1.117,1	2,5	97,1	0,4	0,0	0,0
G	1.099,7	0,0	1,7	1.101,4	3,0	879,8	3,0	221,6	1,4	0,0	0,0
H	301,1	0,2	0,1	301,3	0,8	104,5	1,7	196,9	5,6	0,0	0,0
I	26,3	0,0	0,1	26,4	0,1	18,6	0,8	7,8	0,5	0,0	0,0
J	58,1	0,0	0,2	58,6	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	58,3	3,1
K	157,1	0,5	0,0	157,5	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	157,5	80,9
Ufordelt	10,2	0,0	0,0	10,2	0,0	10,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Sum	**34.337,2**	**87,6**	**1.737,5**	**36.162,6**	**100,0**	**35.160,0**	**19,8**	**786,7**	**9,0**	**215,9**	**84,0**

* Trinn 3 avsetning inkluderer individuelt vurderte tapsnedskrivninger på 83,4 mill. kroner

** Brutto utlån inkluderer både utlån til amortisert kost og virkelig verdi

Note 10 - Klassifisering av finansielle instrumenter

30.09.2020	Virkelig verdi over resultatet		Målt til amortisert kost*	Totalt
	Pliktig	Utpekt		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,0	0,0	441,0	441,0
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	0,0	12,3	12,3
Netto utlån til og fordringer på kunder	0,0	375,9	30.990,4	31.366,3
Sertifikater og obligasjoner	9.316,0	0,0	0,0	9.316,0
Aksjer og andeler	814,8	0,0	0,0	814,8
Finansielle derivater**	552,5	0,0	0,0	552,5
Sum finansielle eiendeler	**10.683,3**	**375,9**	**31.443,7**	**42.502,9**
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	0,0	601,4	601,4
Innskudd fra og gjeld til kunder	0,0	0,0	14.542,0	14.542,0
Finansielle derivater**	25,3	0,0	0,0	25,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0,0	0,0	21.950,7	21.950,7
Ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	400,0	400,0
Sum finansiell gjeld	**25,3**	**0,0**	**37.494,1**	**37.519,4**

* Inkluderer sikret gjeld

** Inkluderer derivater hvor sikringsbokføring anvendes

30.09.2019	Virkelig verdi over resultatet		Målt til amortisert kost*	Totalt
	Pliktig	Utpekt		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,0	0,0	440,7	440,7
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	0,0	8,5	8,5
Netto utlån til og fordringer på kunder	0,0	422,0	34.311,3	34.733,3
Sertifikater og obligasjoner	6.589,7	0,0	0,0	6.589,7
Aksjer og andeler	627,1	0,0	0,0	627,1
Finansielle derivater**	325,8	0,0	0,0	325,8
Sum finansielle eiendeler	**7.542,6**	**422,0**	**34.760,5**	**42.725,1**
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	0,0	302,2	302,2
Innskudd fra og gjeld til kunder	0,0	0,0	15.072,0	15.072,0
Finansielle derivater**	19,5	0,0	0,0	19,5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0,0	0,0	22.579,6	22.579,6
Ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	400,3	400,3
Sum finansiell gjeld	**19,5**	**0,0**	**38.354,1**	**38.373,6**

* Inkluderer sikret gjeld

** Inkluderer derivater hvor sikringsbokføring anvendes

Note 10 - Klassifisering av finansielle instrumenter (forts.)

31.12.2019	Virkelig verdi over resultatet		Målt til amortisert kost*	Totalt
	Pliktig	Utpekt		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,0	0,0	302,5	302,5
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	0,0	15,9	15,9
Netto utlån til og fordringer på kunder	0,0	422,1	33.803,2	34.225,3
Sertifikater og obligasjoner	6.755,1	0,0	0,0	6.755,1
Aksjer og andeler	629,6	0,0	0,0	629,6
Finansielle derivater**	174,7	0,0	0,0	174,7
Sum finansielle eiendeler	**7.559,4**	**422,1**	**34.121,6**	**42.103,1**
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	0,0	300,6	300,6
Innskudd fra og gjeld til kunder	0,0	0,0	14.791,7	14.791,7
Finansielle derivater**	35,3	0,0	0,0	35,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0,0	0,0	22.261,7	22.261,7
Ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	400,4	400,4
Sum finansiell gjeld	**35,3**	**0,0**	**37.754,4**	**37.789,7**

* Inkluderer sikret gjeld

** Inkluderer derivater hvor sikringsbokføring anvendes

Note 11 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Banken klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

Nivå 2: Observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder eller bruk av input som er observerbar, enten direkte eller indirekte

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

Det vises til note 21 i årsrapporten for 2019 for nærmere omtale av de enkelte regnskapspostene.

30.09.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til og fordringer på kunder	0,0	0,0	375,9	375,9
Sertifikater og obligasjoner	0,0	9.316,0	0,0	9.316,0
Aksjer og andeler	35,8	0,0	779,0	814,8
Finansielle derivater	0,0	522,5	0,0	522,5
Sum eiendeler til virkelig verdi	**35,8**	**9.838,5**	**1.154,9**	**11.029,2**
Finansielle derivater	0,0	25,3	0,0	25,3
Sum gjeld til virkelig verdi	**0,0**	**25,3**	**0,0**	**25,3**

Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi	Fastrenteutlån	Aksjer over resultatet	Sum
Balanse pr. 01.01.20	422,1	598,3	1.020,4
Netto realiserte gevinster	0,0	0,0	0,0
Tilgang	34,8	19,8	54,6
Avgang	90,6	0,0	90,6
Verdiendring	9,6	160,9	170,5
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	0,0	0,0
Balanse pr. utgangen av perioden	**375,9**	**779,0**	**1.154,9**

30.09.2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til og fordringer på kunder	0,0	0,0	422,0	422,0
Sertifikater og obligasjoner	0,0	6.589,7	0,0	6.589,7
Aksjer og andeler	30,0	38,0	559,1	627,1
Finansielle derivater	0,0	325,8	0,0	325,8
Sum eiendeler til virkelig verdi	**30,0**	**6.953,5**	**981,1**	**7.964,6**
Finansielle derivater	0,0	19,5	0,0	19,5
Sum gjeld til virkelig verdi	**0,0**	**19,5**	**0,0**	**19,5**

Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi	Fastrenteutlån	Aksjer over resultatet	Sum
Balanse pr. 01.01.19	367,0	562,2	929,2
Netto realiserte gevinster	0,0	0,0	0,0
Tilgang	76,8	3,3	80,1
Avgang	20,9	0,0	20,9
Verdiendring	-0,9	-6,4	-7,3
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	0,0	0,0
Balanse pr. utgangen av perioden	**422,0**	**559,1**	**981,1**

Note 11 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

31.12.2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til og fordringer på kunder	0,0	0,0	422,1	422,1
Sertifikater og obligasjoner	0,0	6.755,1	0,0	6.755,1
Aksjer og andeler	31,3	0,0	598,3	629,6
Finansielle derivater	0,0	174,7	0,0	174,7
Sum eiendeler til virkelig verdi	**31,3**	**6.929,8**	**1.020,4**	**7.981,5**
Finansielle derivater	0,0	35,3	0,0	35,3
Sum gjeld til virkelig verdi	**0,0**	**35,3**	**0,0**	**35,3**

Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi	Fastrenteutlån	Aksjer over resultatet	Sum
Balanse pr. 01.01.19	367,0	562,2	929,2
Netto realiserte gevinster	0,0	0,0	0,0
Tilgang	90,5	18,3	108,8
Avgang	33,4	0,0	33,4
Verdiendring	-2,0	-5,2	-7,2
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	23,0	23,0
Balanse pr. utgangen av perioden	**422,1**	**598,3**	**1.020,4**

Note 12 - Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Obligasjoner, pålydende	21.377,0	22.215,0	22.065,0
Verdijusteringer (inkl. over-/underkurs)	417,3	183,4	87,2
Påløpt rente	156,4	181,2	109,5
Sum verdipapirgjeld	**21.950,7**	**22.579,6**	**22.261,7**

Endring verdipapirgjeld	30.09.2020	Emittert	Forfalt/innløst	Endring egenbeholdn.	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2019
Obligasjoner, pålydende	8.685,0	0,0	230,0	0,0	0,0	8.915,0
OMF, pålydende NOK	12.692,0	2.500,0	2.395,0	563,0	0,0	13.150,0
OMF, pålydende SEK (omregn. NOK)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdijusteringer (inkl. over-/underkurs)	417,3	0,0	0,0	0,0	330,1	87,2
Påløpt rente	156,4	0,0	0,0	0,0	46,9	109,5
Sum verdipapirgjeld	**21.950,7**	**2.500,0**	**2.625,0**	**563,0**	**377,0**	**22.261,7**

Endring ansvarlig lånekapital	30.09.2020	Emittert	Forfalt/innløst	Endring egenbeholdn.	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2019
Ordinær ansvarlig lånekapital, pålydende	400,0	0,0	0,0	0,0	0,0	400,0
Verdijusteringer (inkl. over-/underkurs)	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,5
Påløpt rente	0,4	0,0	0,0	0,0	-0,4	0,8
Sum ansvarlig lånekapital	**400,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**-0,4**	**400,4**

Note 13 - Finansielle derivater

30.09.2020	Kontraktssum	Balanseført verdi på sikringsobjekt	Virkelig verdi på sikringsinstrument Eiendeler	Virkelig verdi på sikringsinstrument Forpliktelser	Verdijust.på sikringsobjektet Forpliktelser
Virkelig verdi over resultatet					
Valutaterminer (forwards)	40,9		0,0	1,8	
Rentebytteavtaler (renteswapper)	825,0		0,0	23,6	
Sum instrumenter til virkelig verdi over resultat			**0,0**	**25,3**	
Anvendt for sikringsbokføring					
Valutabytteavtaler (valutaswapper)	0,0		0,0	0,0	0,0
Rentebytteavtaler (renteswapper)	7.175,0		552,5	0,0	0,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		7.743,8			412,0
Sum instrumenter anvendt for sikringsbokføring		**7.743,8**	**552,5**	**0,0**	**412,0**
Sum		**7.743,8**	**552,5**	**25,3**	**412,0**

Forskjell mellom virkelig verdi på sikringinstrumenter og verdijustering på sikringsobjekt forklares med påløpte renter. I balanseført verdi på sikringsobjektet inngår verdijustering og påløpte renter.

30.09.2019	Kontraktssum	Balanseført verdi på sikringsobjekt	Virkelig verdi på sikringsinstrument Eiendeler	Virkelig verdi på sikringsinstrument Forpliktelser	Verdijust.på sikringsobjektet Forpliktelser
Virkelig verdi over resultatet					
Valutaterminer (forwards)	25,4		0,0	1,9	
Rentebytteavtaler (renteswapper)	795,0		2,6	2,2	
Sum instrumenter til virkelig verdi over resultat			**2,6**	**4,1**	
Anvendt for sikringsbokføring					
Valutabytteavtaler (valutaswapper)	0,0		0,0	0,0	0,0
Rentebytteavtaler (renteswapper)	7.565,0		323,2	15,4	0,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		7.893,8			171,6
Sum instrumenter anvendt for sikringsbokføring		**7.893,8**	**323,2**	**15,4**	**171,6**
Sum		**7.893,8**	**325,8**	**19,5**	**171,6**

Forskjell mellom virkelig verdi på sikringinstrumenter og verdijustering på sikringsobjekt forklares med påløpte renter. I balanseført verdi på sikringsobjektet inngår verdijustering og påløpte renter.

31.12.2019	Kontraktssum	Balanseført verdi på sikringsobjekt	Virkelig verdi på sikringsinstrument Eiendeler	Virkelig verdi på sikringsinstrument Forpliktelser	Verdijust.på sikringsobjektet Forpliktelser
Virkelig verdi over resultatet					
Valutaterminer (forwards)	27,0		0,7	0,0	
Rentebytteavtaler (renteswapper)	745,0		5,0	0,1	
Sum instrumenter til virkelig verdi over resultat			**5,6**	**0,1**	
Anvendt for sikringsbokføring					
Valutabytteavtaler (valutaswapper)	0,0		0,0	0,0	0,0
Rentebytteavtaler (renteswapper)	7.565,0		169,0	35,1	0,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		7.723,0			76,5
Sum instrumenter anvendt for sikringsbokføring		**7.723,0**	**169,0**	**35,1**	**76,5**
Sum		**7.723,1**	**174,7**	**35,3**	**76,5**

Forskjell mellom virkelig verdi på sikringinstrumenter og verdijustering på sikringsobjekt forklares med påløpte renter. I balanseført verdi på sikringsobjektet inngår verdijustering og påløpte renter.

Note 14 - Motregning finansielle instrumenter

Konsernets motregningsadgang følger alminnelige regler i norsk lov. Mot finansielle institusjoner er det inngått standariserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler som gir partene motregningsrett ved eventuelt mislighold. Det er i tillegg inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA). Det er ikke foretatt motregning i balanseførte beløp i henhold til opplysningskravet om motregning.

Eksponering pr. 30.09.2020	Brutto beløp	Motregnet	Balanseført beløp	Beløp som er gjenstand for nettooppgjør	Utvekslet sikkerhets-stillelse	Beløp etter mulig nettooppgjør
Finansielle derivater eiendeler	399,6	0,0	399,6	-13,8	-380,3	5,5
Finansielle derivater gjeld	19,7	0,0	19,7	-13,8	-6,0	-0,2
Eksponering pr. 30.09.2019						
Finansielle derivater eiendeler	265,2	0,0	265,2	-12,5	-187,5	65,2
Finansielle derivater gjeld	12,5	0,0	12,5	-12,5	0,0	0,0
Eksponering pr. 31.12.2019						
Finansielle derivater eiendeler	150,4	0,0	150,4	-17,0	-88,6	44,7
Finansielle derivater gjeld	27,6	0,0	27,6	-17,0	-7,9	2,7

Note 15 - Netto renteinntekter

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	1.1.-30.09.2020	1.1.-30.09.2019	Året 2019
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	1,4	1,7	3,1	4,6
Renter av utlån til kunder	223,4	299,4	781,9	852,7	1.168,0
Renter av sertifikater og obligasjoner	22,1	32,6	99,7	81,5	118,2
Sum renteinntekter	**245,5**	**333,4**	**883,3**	**937,3**	**1.290,8**
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	1,7	2,2	6,5	6,0	6,5
Renter på innskudd fra kunder	19,6	36,6	88,6	106,9	144,9
Renter på verdipapirgjeld	52,2	122,7	300,8	340,0	472,8
Renter på ansvarlig lånekapital	1,7	3,0	7,4	8,5	13,4
Sikringsfondsavgift	4,0	3,4	12,0	10,3	11,5
Sum rentekostnader	**79,3**	**167,9**	**415,2**	**471,6**	**649,1**
Netto renteinntekter	**166,3**	**165,6**	**468,1**	**465,7**	**641,7**

Note 16 - Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	1.1.-30.09.2020	1.1.-30.09.2019	Året 2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-4,3	-6,7	-2,7	-3,4	-12,7
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer	3,8	-7,2	165,4	2,0	4,4
Netto verdiendring og gevinst/tap på fastrenteutlån	-0,6	-0,2	9,6	-0,9	-1,9
Netto verdiendring og gevinst/tap på andre finansielle instrumenter	-3,9	-1,6	-32,5	-5,2	0,7
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	**-4,9**	**-15,7**	**140,0**	**-7,6**	**-9,5**

Note 17 - Driftskostnader

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	1.1.-30.09.2020	1.1.-30.09.2019	Året 2019
Lønnskostnader inkl. aga og finansskatt	39,4	38,1	105,3	105,3	142,4
Pensjonskostnader	3,9	3,1	12,1	9,3	13,3
Andre personalrelaterte kostnader	0,5	0,9	3,7	4,6	6,9
IT-kostnader	11,0	9,1	31,6	27,5	37,4
Andre administrasjonskostnader	3,0	3,9	10,5	12,0	16,2
Avskrivning/nedskrivning/verdiendring ikke-finansielle eiendeler	6,9	6,5	19,9	19,1	25,7
Driftskostnader eiendommer og lokaler	2,2	3,1	7,1	7,8	10,3
Øvrige driftskostnader	5,3	4,1	24,0	20,1	25,5
Sum driftskostnader	**72,1**	**68,8**	**214,1**	**205,8**	**277,8**

Note 18 - Garantiansvar og andre poster utenom balansen

Garantiansvar	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Betalingsgarantier	11,8	12,6	14,0
Kontraktsgarantier	36,7	45,8	42,6
Lånegarantier	21,6	19,4	20,5
Annet garantiansvar	9,8	11,7	10,5
Sum garantier overfor kunder	**79,9**	**89,5**	**87,6**

Pantstillelser	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Obligasjoner, pål. verdi, stilt som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank	1.520,0	410,0	410,0
Sum pantstillelser	**1.520,0**	**410,0**	**410,0**

Morbank har ustedt en likviditetsfasilitet (Revolving Credit Facility) ovenfor Sparebanken Øst Boligkreditt AS som garanterer for rettidig betaling av utestående obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som forfaller de løpende neste 12 måneder, herunder kupongrente, hovedstol og derivatkontrakter som er inngått for sikrings-formål av OMF. I tillegg til likviditetsfasiliteten har Sparebanken Øst Boligkreditt AS en rammekreditt fra morbank med ramme på 3,0 mrd. kroner.
Morbankens beholdning av OMF utgjør pålydende MNOK 1.163,0 pr. 30.09.20, MNOK 600,0 pr. 30.09.19 og MNOK 600,0 pr. 31.12.2019 og er ikke hensyntatt i tabell under

Fortrinnsrett	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Fortrinnsrett iht. finansforetaksloven § 11-15 (pålydende)	13.855,0	13.750,0	13.750,0
Sum fortrinnsrett	**13.855,0**	**13.750,0**	**13.750,0**

Note 19 - Egenkapitalbevis

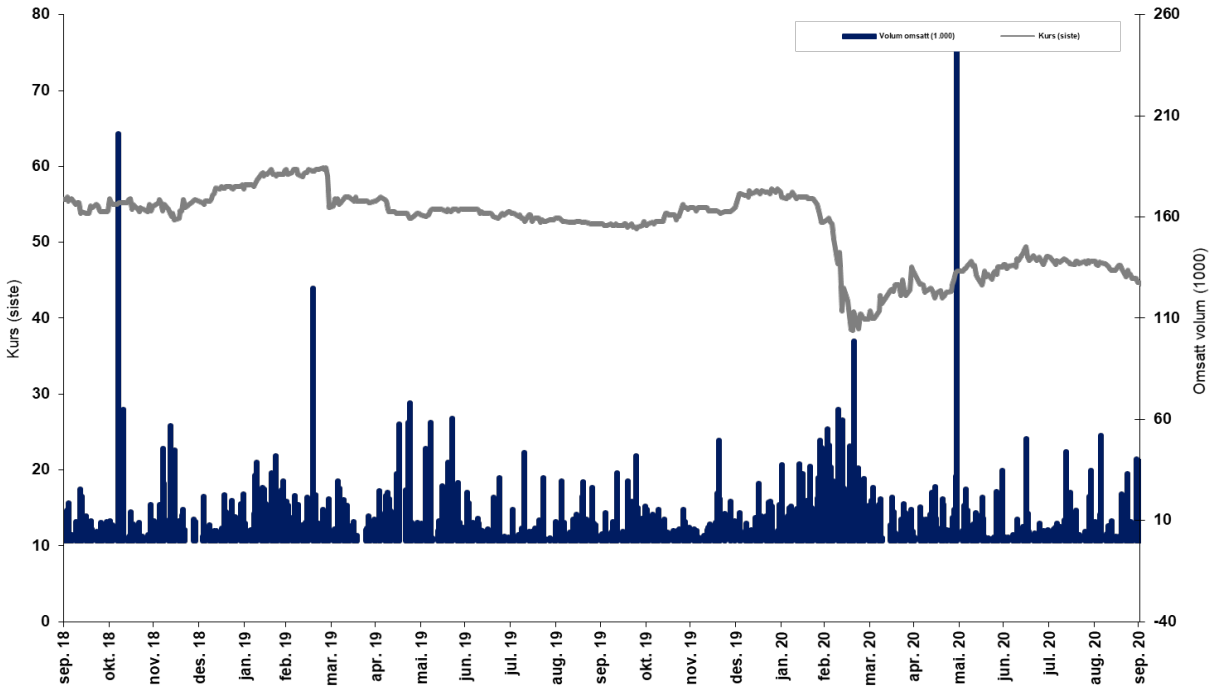
Eierbrøk morbank

	01.01.2020	01.01.2019
Egenkapitalbeviskapital	207,3	207,3
Overkurs	387,8	387,8
Utjevningsfond (ekskl. utbytte)	331,1	308,8
Andel fond for urealiserte gevinster	87,1	92,1
Sum teller (A)	1.013,3	996,0
Sum egenkapital ekskl. hybridkapital (årets avsetning til utbytter holdt utenom)	3.227,6	3.069,5
Sum nevner (B)	3.227,6	3.069,5
Eierbrøk (A/B) i %*	**31,40**	**32,45**

*Forstanderskapet godkjente 18. juni 2020 årsregnskap og årsberetning for 2019 samt disponering av morbankens resultat slik dette opprinnelig ble foreslått av styret 5. mars 2020 med fastsettelse av av utbytte på 3,60 kroner per egenkapitalbevis (totalt 74,6 mill. kroner) og 59,7 mill. kroner til allmennyttige formål. Forstanderskapet besluttet å gi styret tidsbegrenset fullmakt til å beslutte den endelige gjennomføringen av utdelingen av utbytte til egenkapitalbeviseierne og allmennyttige gaver. Styret har 27. oktober 2020 besluttet å anvende fullmakten til å utdele opprinnelig utbytte på 3,60 kroner per egenkapitalbevis (totalt 74,6 mill. kroner) og 59,7 mill. kroner til allmennyttige formål. Beløpsstørrelsene som omfattes av styrets vedtak om utdelingene er fratrukket ved beregning av eierbrøk pr. 01.01.2020

Note 19 - Egenkapitalbevis (forts.)

Sparebanken Øst (SPOG)



De 20 største egenkapitalbeviseierne pr. 30.09.2020

	Navn	Antall	%		Navn	Antall	%
1	MP Pensjon	1.657.815	8,00 %	11	AS Andersen Eiendomselskap	238.900	1,15 %
2	Cape Invest AS	1.140.000	5,50 %	12	Skandinaviska Enskilda Banken	193.649	0,93 %
3	Directmarketing Invest AS	999.500	4,82 %	13	Profond AS	172.046	0,83 %
4	Verdipapirfondet Eika utbytte	992.730	4,79 %	14	Johansen, Kjell Petter	152.000	0,73 %
5	Hansen, Asbjørn Rudolf	445.502	2,15 %	15	Morgan Stanley & Co. Intern.	150.861	0,73 %
6	Foretakskonsulenter AS	310.128	1,50 %	16	Løkke, Helge Arnfinn	148.433	0,72 %
7	Jag Holding AS	303.897	1,47 %	17	Seriana AS	130.931	0,63 %
8	Storetind AS	275.000	1,33 %	18	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A	126.109	0,61 %
9	Wenaasgruppen AS	273.000	1,32 %	19	Julius Johannessen & Sønner A/S	121.200	0,58 %
10	BKK Pensjonskasse	250.000	1,21 %	20	Juel, Iver Albert	121.162	0,58 %

Resultatregnskap morbank

(Beløp i mill.)	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	1.1.-30.09.2020	1.1.-30.09.2019	Året 2019
Renteinntekter	124,9	195,9	482,5	553,5	764,2
Rentekostnader	50,8	99,2	239,3	284,0	388,1
Netto renteinntekter	**74,1**	**96,7**	**243,2**	**269,5**	**376,2**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24,6	29,2	74,3	83,4	111,3
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4,8	5,3	15,0	15,4	20,6
Utbytte	0,1	26,4	5,4	28,9	136,8
Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	3,0	-16,2	149,2	-2,5	-5,2
Andre driftsinntekter	2,0	1,7	5,5	6,0	7,7
Netto andre driftsinntekter	**24,8**	**35,9**	**219,3**	**100,3**	**230,0**
Lønn mv.	37,8	36,2	105,4	102,8	140,4
Administrasjonskostnader	11,1	10,6	33,6	31,7	42,8
Avskrivning/nedskrivning/verdiendring ikke-finansielle eiendeler	6,7	6,4	19,9	18,5	25,0
Andre driftskostnader	6,0	5,8	25,0	22,2	28,6
Sum driftskostnader	**61,6**	**59,0**	**183,8**	**175,3**	**236,9**
Resultat før tap	**37,3**	**73,5**	**278,7**	**194,6**	**369,2**
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	0,0	-0,2	2,9	0,5	4,9
Resultat før skattekostnad	**37,4**	**73,7**	**275,9**	**194,1**	**364,4**
Skattekostnad	8,4	13,6	26,3	41,6	56,8
Resultat etter skatt	**29,0**	**60,1**	**249,6**	**152,6**	**307,6**
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	3,5	5,1	12,5	13,1	17,9
EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet	25,5	55,0	237,1	139,4	289,7
Resultat etter skatt	**29,0**	**60,1**	**249,6**	**152,6**	**307,6**
Resultat pr. egenkapitalbevis	0,39	0,86	3,59	2,18	4,54
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	0,39	0,86	3,59	2,18	4,54

Totalresultat morbank

(Beløp i mill.)	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	1.1.-30.09.2020	1.1.-30.09.2019	Året 2019
Resultat etter skatt	**29,0**	**60,1**	**249,6**	**152,6**	**307,6**
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	0,0	0,0	0,0	3,7
Skatt relatert til poster som ikke kan bli reklassifisert	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,9
Poster som senere kan bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Utlån til virkelig verdi	0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,2
Skatt relatert til poster som kan bli reklassifisert	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	**29,1**	**60,0**	**249,6**	**152,5**	**310,3**

Balanse morbank

(Beløp i mill.)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	441,0	440,7	302,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.320,4	2.328,4	2.273,2
Utlån til og fordringer på kunder	13.846,9	17.478,9	16.982,8
Sertifikater og obligasjoner	10.273,5	7.032,5	7.197,6
Aksjer og andeler	814,8	627,1	629,6
Finansielle derivater	305,5	138,8	57,2
Eierinteresser i konsernselskap	1.561,0	1.241,0	1.321,0
Utsatt skatt eiendel	6,8	7,2	6,8
Varige driftsmidler	88,4	88,3	89,6
Leierettigheter	80,2	86,7	84,8
Andre eiendeler	7,6	2,9	10,2
Forsk.bet. ikke påløpte kostn. og opptj. ikke mottatte inntekter	19,0	19,5	9,1
Sum eiendeler	**29.765,2**	**29.492,2**	**28.964,4**
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.206,2	664,8	620,2
Innskudd fra og gjeld til kunder	14.650,2	15.159,5	14.879,5
Finansielle derivater	25,3	19,5	35,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9.001,3	9.210,2	8.959,6
Andre forpliktelser	350,7	281,6	178,7
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	33,5	31,7	25,5
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	65,8	76,1	65,5
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	81,4	87,3	85,5
Ansvarlig lånekapital	400,0	400,3	400,4
Sum gjeld	**25.814,4**	**25.931,0**	**25.250,1**
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	595,1
Hybridkapital	351,7	352,3	352,4
Opptjent egenkapital	3.004,0	2.613,7	2.766,8
Sum egenkapital	**3.950,8**	**3.561,1**	**3.714,3**
Sum gjeld og egenkapital	**29.765,2**	**29.492,2**	**28.964,4**

Endring egenkapital morbank

		Innskutt egenkapital		Hybridkapital	Opptjent egenkapital					
(Beløp i mill.) 30.09.2020	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obligasjon	Utjevn-ingsfond	Grunnfonds-kapital	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Verdiendr. over totalres. som reklass.	Udisponert resultat
Egenkapital pr. 31.12.2019	**3.714,3**	**207,3**	**387,8**	**352,4**	**405,7**	**2.045,5**	**38,1**	**277,5**	**0,0**	**0,0**
Ordinært resultat	249,6	0,0	0,0	12,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	237,1
Endring i utlån til virkelig verdi over totalres.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	**249,6**	**0,0**	**0,0**	**12,5**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**237,1**
Betalte renter på hybridkapital	-13,2	0,0	0,0	-13,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 30.09.2020	**3.950,8**	**207,3**	**387,8**	**351,7**	**405,7**	**2.045,5**	**38,1**	**277,5**	**0,1**	**237,1**

*Forstanderskapet godkjente 18. juni 2020 årsregnskap og årsberetning for 2019 samt disponering av morbankens resultat slik dette opprinnelig ble foreslått av styret 5. mars 2020 med fastsettelse av utbytte på 3,60 kroner per egenkapitalbevis (totalt 74,6 mill. kroner) og 59,7 mill. kroner til allmennyttige formål. Forstanderskapet besluttet å gi styret tidsbegrenset fullmakt til å beslutte den endelige gjennomføringen av utdelingen av utbytte til egenkapitalbeviseierne og allmennyttige gaver. Styret har 27. oktober 2020 besluttet å anvende fullmakten til å utdele opprinnelig utbytte på 3,60 kroner per egenkapitalbevis (totalt 74,6 mill. kroner) og 59,7 mill. kroner til allmennyttige formål. Pr. utgangen av 3. kvartal 2020 vil beløpsstørrelsene som omfattes av styrets vedtak om utdelingene være presentert som egenkapital i regnskapet og inkludert i nøkkeltallet bokført egenkapital pr. bevis, men er fratrukket ved beregning av konsernets kapitaldekning, eierbrøk pr. 01.01.2020 samt ved beregning av egenkapitalrentabilitet.

		Innskutt egenkapital		Hybridkapital	Opptjent egenkapital					
(Beløp i mill.) 30.09.2019	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obligasjon	Utjevn-ingsfond	Grunnfonds-kapital	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Verdiendr. over totalres. som reklass.	Udisponert resultat
Egenkapital pr. 31.12.2018	**3.539,1**	**207,3**	**387,8**	**350,5**	**404,1**	**1.867,5**	**38,1**	**283,6**	**0,2**	**0,0**
Ordinært resultat	152,6	0,0	0,0	13,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	139,4
Endring i utlån til virkelig verdi over totalres.	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	**152,5**	**0,0**	**0,0**	**13,1**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**-0,1**	**139,4**
Utbytte til EK-beviseiere 2018 vedtatt	-95,4	0,0	0,0	0,0	-95,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utbytte på samfunnskapitalen 2018 vedtatt	-23,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-23,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-11,3	0,0	0,0	-11,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innfrielse av hybridkapital	-150,0	0,0	0,0	-150,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utstedelse av hybridkapital	150,0	0,0	0,0	150,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 30.09.2019	**3.561,1**	**207,3**	**387,8**	**352,3**	**308,7**	**1.843,7**	**38,1**	**283,6**	**0,1**	**139,4**

		Innskutt egenkapital		Hybridkapital	Opptjent egenkapital					
(Beløp i mill.) 31.12.2019	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obligasjon	Utjevn-ingsfond	Grunnfonds-kapital	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Verdiendr. over totalres. som reklass.	Udisponert resultat
Egenkapital pr. 31.12.2018	**3.539,1**	**207,3**	**387,8**	**350,5**	**404,1**	**1.867,5**	**38,1**	**283,6**	**0,2**	**0,0**
Ordinært resultat	307,6	0,0	0,0	17,9	96,0	199,9	0,0	-6,2	0,0	0,0
Endring i utlån til virkelig verdi over totalres.	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	2,8	0,0	0,0	0,0	0,9	1,9	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	**310,3**	**0,0**	**0,0**	**17,9**	**96,9**	**201,8**	**0,0**	**-6,2**	**-0,1**	**0,0**
Utbytte til EK-beviseiere 2018 vedtatt	-95,4	0,0	0,0	0,0	-95,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utbytte på samfunnskapitalen 2018 vedtatt	-23,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-23,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-15,9	0,0	0,0	-15,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innfrielse av hybridkapital	-150,0	0,0	0,0	-150,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utstedelse av hybridkapital	150,0	0,0	0,0	150,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.12.2019	**3.714,3**	**207,3**	**387,8**	**352,4**	**405,7**	**2.045,5**	**38,1**	**277,5**	**0,0**	**0,0**

Kontantstrømoppstilling morbank

		30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Driftsaktiviteter				
Resultat før skattekostnad		275,9	194,1	364,4
Justert for:				
Endring i netto opptj. renteinntekter og pål. rentekostnader		57,6	67,3	-7,5
Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner		-49,1	-174,2	-111,9
Netto inn-/utbetaling av lån til kunder		3.120,2	2.242,8	2.738,1
Endring i sertifikater og obligasjoner		-3.078,9	-2.017,6	-2.182,1
Verdiendring aksjer og andeler		-165,6	-2,0	-4,5
Endring i øvrige eiendeler i forbindelse med driften		21,7	-10,1	-13,4
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner		284,0	119,3	79,2
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		-285,9	116,2	-93,8
Endring i øvrig gjeld i forbindelse med driften		206,1	64,0	-70,6
Ikke-kontante poster inkludert i resultat før skattekostnad		23,1	14,4	25,1
Netto gevinst/tap fra investeringsaktiviteter		-0,3	-0,1	-0,1
Netto gevinst/tap fra finansieringsaktiviteter		-0,9	0,6	0,9
Periodens betalte skatt		-61,1	-47,5	-47,8
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	**A**	**346,7**	**567,2**	**676,1**
Investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler		-9,6	-13,1	-17,6
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		0,7	0,1	0,1
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av finansielle investeringer		-19,6	-18,3	-18,3
Netto inn-/utbetaling vedrørende investeringer i datterselskap		-240,0	0,0	-80,0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**B**	**-268,5**	**-31,3**	**-115,8**
Finansieringsaktiviteter				
Netto inn-/utbetaling ved låneopptak til/fra kredittinstitusjoner		300,0	0,0	0,0
Utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirer		-230,4	-1.542,1	-2.192,4
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirer		0,0	950,0	1.449,7
Utbetaling av utbytte		0,0	-95,4	-95,4
Brutto utbetaling ved tilbakebetaling av hybridkapital		0,0	-150,5	-150,5
Brutto innbetaling ved utstedelse av hybridkapital		0,0	150,0	150,0
Betalte renter på hybridkapital		-13,2	-11,3	-15,9
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**C**	**56,4**	**-699,3**	**-854,5**
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	**A+B+C**	134,7	-163,4	-294,3
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.		318,4	612,6	612,6
Beholdning av kontanter og kontantekv. periodens slutt		**453,1**	**449,2**	**318,3**

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer.

Tilleggsinformasjon til driftsaktiviteter vedrørende renter og utbytteinntekter	**30.09.2020**	**30.09.2019**	**31.12.2019**
Renteinnbetalinger	498,6	543,6	749,8
Renteutbetalinger	197,3	205,8	379,9
Mottatt utbytte	5,4	28,9	136,8

Nøkkeltall konsern

	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019
Lønnsomhet					
1. Egenkapitalrentabilitet*	7,23	24,34	7,00	8,46	9,81
2. Rentenetto i % av GFK	1,53	1,26	1,54	1,64	1,53
3. Resultat etter skatt i % av GFK	0,70	2,18	0,65	0,77	0,89
4. Kostnader i % av GFK	0,66	0,57	0,75	0,67	0,64
5. Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)*	41,88	18,96	47,50	38,11	35,85
6. Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle invest.)*	40,75	42,05	40,66	37,71	37,97
Balansetall					
7. Netto utlån til kunder	31.366,3	32.013,4	33.735,1	34.225,3	34.733,3
8. Utlånsvekst (kvartal)	-2,02	-5,10	-1,43	-1,46	-0,20
9. Innskudd	14.542,0	14.851,5	14.313,7	14.791,7	15.072,0
10. Innskuddsvekst (kvartal)	-2,08	3,76	-3,23	-1,86	0,38
11. Gjennomsnittlig egenkapital	3.987,3	3.835,0	3.686,9	3.681,2	3.662,3
12. Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	43.219,6	43.650,1	42.993,0	42.697,2	42.836,9
Tapsavsetninger på utlån og mislighold					
13. Tap i % av netto utlån til kunder (IB)*	0,02	0,02	0,09	0,09	0,04
14. Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder*	0,39	0,38	0,35	0,33	0,30
15. Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån	0,35	0,33	0,40	0,37	0,36
16. Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån	0,02	0,04	0,04	0,02	0,13
Soliditet					
17. Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av udisponert resultat (%)	18,51	17,89	17,81	17,69	16,73
18. Ren kjernekapitaldekning (%)	17,53	17,11	17,64	17,69	16,15
19. Kjernekapitaldekning (%)	19,39	18,95	19,43	19,49	17,89
20. Kapitaldekning (%)	21,22	20,75	21,21	21,25	19,59
21. Risikovektet volum (beregningsgrunnlag)	18.818,0	19.076,4	19.579,4	19.450,3	20.134,9
22. Uvektet kjernekapitalandel inkl. 50% av udisponert resultat (%)	8,93	8,57	8,71	8,81	8,52
23. Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%)	8,50	8,23	8,64	8,81	8,26
Likviditet					
24. Innskuddsdekning	46,36	46,39	42,43	43,22	43,39
25. LCR (%)	337,87	371,91	278,50	265,11	257,83
Kontor og årsverk					
26. Antall bankkontorer	29	29	29	28	27
27. Årsverk	188	187	192	192	198
Egenkapitalbevis					
28. Eierbrøk (morbank) (%)	31,40	31,40	31,40	32,45	32,45
29. Antall egenkapitalbevis	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183
30. Bokført egenkapital pr. bevis*	64,53	63,43	59,92	58,95	58,03
31. Resultat pr. egenkapitalbevis*	1,10	3,51	0,97	1,23	1,42
32. Utbytte pr. bevis	0,00	0,00	0,00	3,60	0,00
33. Omløpshastighet	11,83	19,23	26,54	11,83	9,97
34. Kurs	44,70	47,10	41,00	54,60	52,40

* Definert som alternativt resultatmål

Definisjon nøkkeltall og alternative resultatmål

Lønnsomhet	
1. Egenkapitalrentabilitet*	Resultat som henføres egenkapitalbevis- og grunnfondskapitalen i % av gj.sn. ek. justert for hybridkapital. Nøkkeltallet gir relevant info. om konsernets lønnsomhet ved å måle evne til å generere lønnsomhet på egenkapitelen. Egenkapitalrentabiliteten er et av Sparebanken Øst sine viktigste måltall.
2. Rentenetto i % av GFK	Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
3. Resultat etter skatt i % av GFK	Resultat etter skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
4. Kostnader i % av GFK	Lønn mv., adm.kostn., avskr. og andre driftskostn. i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
5. Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)*	Lønn mv., adm.kostn., avskr. og andre driftskostn. i % av rentenetto, utbytte, netto prov.innt., netto verdiendr. og gev/tap på fin.instr. og andre driftsinntekter. Nøkkeltallet benyttes for å gi informasjon om forholdet mellom inntekter og kostnader.
6. Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle investeringer)*	Lønn mv., adm.kostn., avskr. og andre driftskostn. i % av rentenetto, netto prov.innt. og andre driftsinntekter. Nøkkeltallet benyttes for å gi informasjon om forholdet mellom inntekter og kostnader.
Balansetall	
7. Netto utlån til kunder	Brutto utlån fratrukket tapsavsetninger
8. Utlånsvekst (kvartal/12mnd)	Endr. netto utlån i % av IB netto utlån. Kvartalstall viser vekst i kvartalet, mens øvrige tall viser 12mnd vekst.
9. Innskudd	Innskudd fra kunder
10. Innskuddsvekst (kvartal/12mnd)	Endring innskudd i % av IB innskudd. Kvartalstall viser vekst i kvartalet, mens øvrige tall viser 12mnd vekst.
11. Gjennomsnittlig egenkapital	(IB egenkapital (justert for hybridkapital) fratrukket foreslåtte utbytter + UB egenkapital (justert for hybridkapita fratrukket foreslåtte utbytter) / 2
12. Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	Gjennomsnittlig forvaltningskapital basert på kvartalsvise balansetall
Tapsavsetninger på utlån og mislighold	
13. Tap i % av netto utlån til kunder (IB)*	Tap i % av IB netto utlån til kunder for perioden. Nøkkeltallet angir resultatført tapskostnad i forhold til netto utlån ved regnskapsperiodens begynnelse og gir relevant informasjon om hvor store tapskostnader konsernet har i forhold til utlånsvolumet.
14. Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder*	Sum tapsavsetninger trinn 1, 2 og 3 i % av brutto utlån. Dette nøkkeltallet gir relevant informasjon om kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon utover det som følger av tapsnotene.
15. Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån	Netto betalingsmislighold (over 90 dager) i % av netto utlån. Dette nøkkeltallet gir relevant informasjon om kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon utover det som følger av tapsnotene.
16. Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån	Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån. Dette nøkkeltallet gir relevant informasjon om kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon utover det som følger av tapsnotene.
Soliditet	
17. Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av udisponert resultat (%)	Ren kjernekapital inkl. 50% av EK-beviseiernes og grunnfondets andel av udisp. resultat i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag)
18. Ren kjernekapitaldekning (%)	Ren kjernekapital i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag)
19. Kjernekapitaldekning (%)	Kjernekapital i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag)
20. Kapitaldekning (%)	Sum ansvarlig kapital i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag)
21. Risikovektet volum (beregningsgrunnlag)	Sum kreditt- og motpartsrisiko, valutarisiko, operasjonell risiko og beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet motpart (CVA)
22. Uvektet kjernekapitalandel inkl. 50% udisponert resultat (%)	Kjernekapital inkl. 50% av av EK-beviseiernes og grunnfondets andel av udisp. resultat i % av uvektet ber.gr.lag.
23. Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%)	Kjernekapital i % av uvektet beregningsgrunnlag
Likviditet	
24. Innskuddsdekning	Innskudd i % av netto utlån til kunder
25. LCR (%)	Likvide midler i % av netto utbetalinger i en stressituasjon på 30 dager
Kontor og årsverk	
26. Antall bankkontorer	
27. Årsverk	
Egenkapitalbevis	
28. Eierbrøk (morbank) (%)	Egenkapitalbeviseiernes andel av total egenkapital just. for hybridkapital (fratrukket foreslåtte utbytter) i % (Grunnlag pr. 01.01, tidsvektet ved emisjon)
29. Antall egenkapitalbevis	Totalt antall utestående egenkapitalbevis
30. Bokført egenkapital pr. bevis*	Eierandelskapitalen dividert på antall egenkapitalbevis. Årets avsetning til utbytte er inkludert i beregningen. Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis. Dette gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset.
31. Resultat pr. egenkapitalbevis*	Eierandelskapitalens del av resultat etter skatt dividert med tidsveid gj.snittlig antall egenkapitalbevis i løpet av perioden.
32. Utbytte pr. bevis	Utbytte i kr. pr. egenkapitalbevis
33. Omløpshastighet	Annualisert omsetningshastighet (omsatt i % av utstedt)
34. Kurs	Siste omsatte kurs på Oslo Børs pr. balansedagen.

* Definert som alternativt resultatmål

Resultatutvikling konsern

(Beløp i mill.)	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019
Renteinntekter	245,6	287,4	350,4	353,5	333,4
Rentekostnader	79,3	150,1	185,9	177,5	167,9
Netto renteinntekter	**166,3**	**137,3**	**164,6**	**176,0**	**165,6**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19,1	17,8	21,3	22,5	23,7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10,4	10,1	10,7	10,9	11,3
Utbytte	0,1	0,0	5,2	0,0	26,4
Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	-4,9	178,5	-33,7	-2,0	-15,7
Andre driftsinntekter	1,9	1,6	22,5	3,2	3,4
Netto andre driftsinntekter	**5,9**	**187,9**	**4,6**	**12,9**	**26,5**
Lønn mv.	43,8	30,6	46,6	43,3	42,1
Administrasjonskostnader	13,9	13,2	14,9	14,1	13,0
Avskrivning/nedskrivning/verdiendring ikke-finansielle eiendeler	6,9	6,6	6,5	6,6	6,5
Andre driftskostnader	7,4	11,2	12,4	8,0	7,2
Sum driftskostnader	**72,1**	**61,6**	**80,4**	**72,0**	**68,8**
Resultat før tap	**100,0**	**263,5**	**88,8**	**116,9**	**123,2**
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	2,0	1,8	7,6	7,6	3,4
Resultat før skattekostnad	**98,1**	**261,7**	**81,2**	**109,4**	**119,8**
Skattekostnad	22,1	25,4	12,2	26,2	24,2
Resultat etter skatt	**75,9**	**236,3**	**69,0**	**83,2**	**95,7**
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	3,5	4,2	4,8	4,7	5,1
EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet	72,4	232,1	64,2	78,5	90,5
Resultat etter skatt	**75,9**	**236,3**	**69,0**	**83,2**	**95,7**
Resultat pr. egenkapitalbevis	1,10	3,51	0,97	1,23	1,42
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	1,10	3,51	0,97	1,23	1,42

Totalresultatutvikling konsern

(Beløp i mill.)	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019
Resultat etter skatt	**75,9**	**236,3**	**69,0**	**83,2**	**95,7**
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	0,0	0,0	4,1	0,0
Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres	0,0	0,0	0,0	-1,0	0,0
Totalresultat	**75,9**	**236,3**	**69,0**	**86,3**	**95,7**

Balanseutvikling konsern

(Beløp i mill.)	30.09.2020	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	441,0	536,3	620,1	302,5	440,7
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12,3	8,2	10,2	15,9	8,5
Utlån til og fordringer på kunder	31.366,3	32.013,4	33.735,1	34.225,3	34.733,3
Sertifikater og obligasjoner	9.316,0	9.562,9	7.936,2	6.755,1	6.589,7
Aksjer og andeler	814,8	810,8	633,1	629,6	627,1
Finansielle derivater	552,5	530,8	435,4	174,7	325,8
Investeringseiendommer	12,0	12,1	3,9	59,0	59,3
Varige driftsmidler	143,0	143,6	136,9	137,7	136,8
Leierettigheter	46,5	47,9	50,3	49,5	50,7
Andre eiendeler	16,3	17,5	14,8	23,9	14,9
Forsk.bet. ikke påløpte kostn. og opptj. ikke mottatte inntekter	18,4	16,5	24,1	12,6	21,7
Sum eiendeler	**42.739,1**	**43.700,1**	**43.600,1**	**42.385,8**	**43.008,5**
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner	601,4	601,0	602,5	300,6	302,2
Innskudd fra og gjeld til kunder	14.542,0	14.851,5	14.313,7	14.791,7	15.072,0
Finansielle derivater	25,3	29,9	21,7	35,3	19,5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21.950,7	22.698,7	23.394,7	22.261,7	22.579,6
Andre forpliktelser	553,2	528,8	499,9	298,9	401,1
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	41,5	34,4	39,7	33,6	41,3
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	67,6	67,7	67,8	67,4	78,3
Utsatt skatt forpliktelse	0,7	2,2	3,3	5,0	3,5
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	47,2	48,6	50,8	49,9	51,0
Ansvarlig lånekapital	400,0	400,0	400,4	400,4	400,3
Sum gjeld	**38.229,6**	**39.262,8**	**39.394,5**	**38.244,3**	**38.948,6**
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	595,1	595,1	595,1
Hybridkapital	351,7	352,0	352,3	352,4	352,3
Opptjent egenkapital	3.562,7	3.490,3	3.258,2	3.194,0	3.112,5
Sum egenkapital	**4.509,5**	**4.437,4**	**4.205,7**	**4.141,5**	**4.059,9**
Sum gjeld og egenkapital	**42.739,1**	**43.700,1**	**43.600,1**	**42.385,8**	**43.008,5**

HOVEDKONTOR
Bragernes Torg 2, Drammen
Postboks 67, 3301 Hokksund
post@oest.no
oest.no

SPAREBANKEN
ØST