

178. DRIFTSÅR

KVARTALSRAPPORT

1. KVARTAL 2020

-Urevidert-



SPAREBANKEN
ØST

Kvartalsregnskap 1. kvartal 2020

Hovedtall konsern	3
Styrets beretning	4
Regnskap Sparebanken Øst Konsern	
Resultatregnskap	16
Balanse	17
Endring egenkapital	18
Kontantstrømoppstilling.....	19
Note 1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet.....	20
Note 2 Driftssegmenter.....	21
Note 3 Kapitaldekning.....	22
Note 4 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.....	24
Note 5 Misligholdte engasjementer kunder	28
Note 6 Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	29
Note 7 Utlån til kunder fordelt på sektor og næring.....	29
Note 8 Geografisk fordeling av utlån kunder.....	29
Note 9 Kredittrisiko.....	30
Note 10 Klassifisering av finansielle instrumenter.....	32
Note 11 Finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	34
Note 12 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital.....	36
Note 13 Finansielle derivater.....	37
Note 14 Motregning finansielle instrumenter	38
Note 15 Netto renteinntekter.....	39
Note 16 Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter.....	39
Note 17 Driftskostnader.....	39
Note 18 Garantiansvar og andre poster utenom balansen.....	40
Note 19 Hendelser etter balansedagen.....	40
Note 20 Egenkapitalbevis.....	41
Regnskap Sparebanken Øst Morbank	
Resultatregnskap	42
Balanse	43
Endring egenkapital	44
Kontantstrømoppstilling.....	45
Tilleggsinformasjon Sparebanken Øst Konsern	
Nøkkeltall.....	46
Definisjon nøkkeltall og alternative resultatmål.....	47
Resultatutvikling.....	48
Balanseutvikling	49

Hovedtall - konsern

Resultatregnskap (Beløp i mill.)	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Netto renteinntekter	164,6	146,8	641,7
Netto provisjonsinntekter	10,6	9,7	45,1
Netto resultat fra finansielle eiendeler	-28,5	5,3	19,4
Andre driftsinntekter	22,5	4,5	15,3
Sum netto inntekter	169,2	166,2	721,5
Sum driftskostnader	80,4	78,3	277,8
Resultat før tap	88,8	87,9	443,7
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	7,6	4,2	18,9
Resultat før skattekostnad	81,2	83,7	424,8
Skattekostnad	12,2	19,1	95,5
Resultat etter skatt	69,0	64,5	329,3
Nøkkeltall	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet*	7,00	7,01	8,74
Rentenetto i % av GFK	1,54	1,41	1,51
Resultat etter skatt i % av GFK	0,65	0,62	0,77
Kostnader i % av GFK	0,75	0,75	0,65
Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)*	47,50	47,11	38,50
Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle invest.)*	40,66	48,65	39,57
Balansetall			
Netto utlån til kunder	33.735,1	35.625,1	34.225,3
Utlånsvekst (12mnd)	-5,31	13,56	-2,62
Innskudd	14.313,7	14.856,5	14.791,7
Innskuddsvekst (12mnd)	-3,65	6,57	-0,73
Gjennomsnittlig egenkapital	3.686,9	3.504,8	3.564,6
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	42.993,0	42.231,4	42.504,5
Tapsavsetninger på utlån og mislighold			
Tap i % av netto utlån til kunder (IB)*	0,09	0,05	0,05
Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder*	0,35	0,28	0,33
Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån*	0,40	0,31	0,37
Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån*	0,04	0,17	0,02
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av udisponert resultat (%)	17,81	16,37	17,69
Ren kjernekapitaldekning (%)	17,64	16,22	17,69
Kjernekapitaldekning (%)	19,43	17,96	19,49
Kapitaldekning (%)	21,21	19,66	21,25
Risikovektet volum (beregningsgrunnlag)	19.579,4	20.165,2	19.450,3
Uvektet kjernekapitalandel inkl. 50% av udisponert resultat (%)	8,71	8,46	8,81
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%)	8,64	8,39	8,81
Likviditet			
Innskuddsdekning	42,43	41,70	43,22
LCR (%)	278,50	207,87	265,11
Kontor og årsverk			
Antall bankkontorer	29	27	28
Årsverk	192	197	192
Egenkapitalbevis			
Eierbrøk (morbank) (%)**	31,40	32,45	32,45
Antall egenkapitalbevis	20.731.183	20.731.183	20.731.183
Bokført egenkapital pr. bevis*	59,92	55,33	58,95
Resultat pr. egenkapitalbevis*	0,97	0,95	4,87
Utbytte pr. bevis	0,00	0,00	3,60
Omløpshastighet	26,54	18,97	15,17
Kurs	41,00	54,60	54,60

* Definert som alternativt resultatmål

** For eierbrøk pr. 01.01.2020, se note 20

For definisjon av nøkkeltall og omtale av alternative resultatmål, se side 47

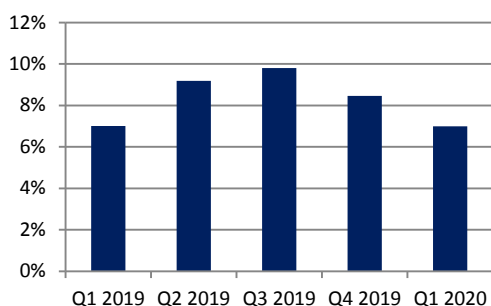
Styrets beretning

Sparebanken Øst oppnår et resultat etter skatt på 69,0 mill. kroner i 1. kvartal 2020 som gir en egenkapitalrentabilitet på 7,0 prosent. Resultatet per egenkapitalbevis er 0,97 kroner i kvartalet. Netto renteinntekter øker med 17,8 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Salg av eiendom gir en gevinst på 19,8 mill. kroner i 1. kvartal 2020. Verdiendring på likviditetsporteføljen er negativ med 29,8 mill. kroner i 1. kvartal 2020 og reduseres med 34,6 mill. kroner sammenlignet mot samme kvartal i fjor. Tap på utlån til kunder utgjør 7,6 mill. kroner i kvartalet mot 4,2 mill. kroner i 1. kvartal 2019. Vekst i utlån til kunder er negativ med 1,43 prosent i kvartalet, mens innskudd fra kunder viser en negativ vekst på 3,23 prosent i samme periode. Utlånsveksten siste 12 måneder er negativ med 5,31 prosent, mens innskudd fra kunder har negativ vekst med 3,65 prosent i samme periode.

Resultatet i kvartalet

Sparebanken Øst konsern oppnår et resultat i 1. kvartal 2020 på 69,0 mill. kroner etter skatt. Tilsvarende var resultatet etter skatt 64,5 mill. kroner i 1. kvartal 2019. Den underliggende bankdriften, hvor netto renteinntekter er økt med 17,8 mill. kroner gir et økt resultatbidrag sammenlignet med samme kvartal i fjor. Gevinst ved salg av eiendom gir et positivt resultatbidrag på 19,8 mill. kroner i 1. kvartal 2020. Resultatet i 1. kvartal 2020 påvirkes vesentlig av negativ verdiendring på likviditetsporteføljen som oppstod som følge av covid-19 situasjonen og oljeprisfallet. Verdiendring på likviditetsporteføljen er negativ med 29,8 mill. kroner i 1. kvartal 2020, til sammenligning var verdiendringen positiv med 4,8 mill. kroner i samme kvartal i 2019.

Egenkapitalrentabiliteten i kvartalet er 7,00 prosent mot 7,01 prosent for samme kvartal i 2019. Etterfølgende tabell viser egenkapitalrentabiliteten de fem siste kvartalene.

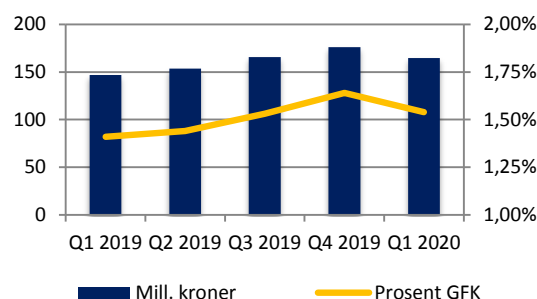


Netto renteinntekter

Netto renteinntekter øker med 17,8 mill. kroner og utgjør 164,6 mill. kroner i 1. kvartal 2020 mot 146,8 mill. kroner i samme kvartal i 2019. Netto renteinntekter utgjør 1,54 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 1. kvartal 2020. Tilsvarende tall for samme kvartal i 2019 var 1,41 prosent.

Utviklingen i pengemarkedsrenter og sterk konkurranse bidrar til fortsatt press på rentenettoen i 1. kvartal 2020. Sammenlignet med 4. kvartal 2019 er netto renteinntekter redusert, hvor netto renteinntekter i 4. kvartal 2019 utgjorde 1,64 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

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



Netto andre driftsinntekter

Netto driftsinntekter omfatter provisjonsinntekter og -kostnader, utbytte, netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter og andre driftsinntekter. Netto andre driftsinntekter er 4,6 mill. kroner i 1. kvartal 2020 sammenlignet med 19,4 mill. kroner i samme kvartal i 2019.

- Netto provisjonsinntekter utgjør 10,6 mill. kroner og øker med 0,9 mill. kroner fra samme kvartal i fjor.
- Det er inntektsført 5,2 mill. kroner i utbytte fra Eksportfinans ASA i 1. kvartal 2020. Til sammenligning var det ikke inntektsført utbytte i 1. kvartal 2019.
- Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter er negativ med 33,7 mill. kroner i 1. kvartal 2020 sammenlignet med positivt beløp på 5,2 mill. kroner for samme periode i fjor. Verdiendring på likviditetsporteføljen er negativ med 29,8 mill. kroner i 1. kvartal 2020 sammenlignet med positiv endring på 4,8 mill. kroner i samme kvartal i 2019. Verdiendringen oppstod ved økte risikopåslag i obligasjonsmarkedet som følge av covid-19 situasjonen og oljeprisfallet. Risikopåslaget økte vesentlig i begynnelsen av mars, men kom noe ned igjen mot slutten av måneden. Positive verdiendringer knyttet til aksjer og aksjerettigheter i Visa Inc. utgjør 3,5 mill. kroner i kvartalet sammenlignet mot positive verdiendringer på 6,3 mill. kroner i samme kvartal i 2019. Negative resultat-effekter av valuta, derivater og fastrente-utlån til virkelig verdi er på 6,1 mill. kroner i 1. kvartal 2020 og er i hovedsak knyttet til terminsalg av valuta. Kostnader knyttet til tilbakekjøp av egen utstedt gjeld er redusert med 4,6 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor og utgjør 1,2 mill. kroner i 1. kvartal 2020.
- Andre driftsinntekter utgjør 22,5 mill. kroner i 1. kvartal 2020 sammenlignet med 4,5 mill. kroner i samme kvartal i

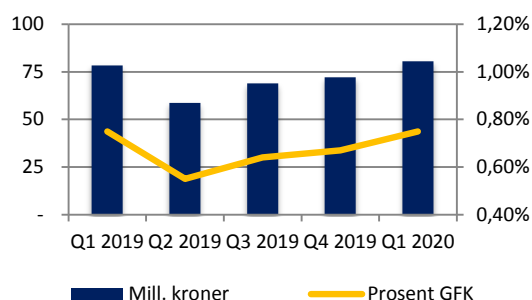
2019. Salg av eiendom i 1. kvartal 2020 ga en gevinst på 19,8 mill. kroner.

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjør 80,4 mill. kroner i 1. kvartal 2020 tilsvarende 0,75 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 1. kvartal 2019 utgjorde sum driftskostnader 78,3 mill. kroner tilsvarende 0,75 prosent. Endringen består av følgende:

- Lønn utgjør 46,6 mill. kroner mot 47,0 mill. kroner i samme kvartal i fjor.
- Administrasjonskostnader utgjør 14,9 mill. kroner i 1. kvartal 2020 mot 13,4 mill. kroner i samme kvartal i 2019. Økningen kan i all hovedsak henføres til IT-kostnader.
- Avskrivninger utgjør 6,5 mill. kroner mot 6,2 mill. kroner i 1. kvartal 2019.
- Andre driftskostnader utgjør 12,4 mill. kroner i 1. kvartal 2020 mot 11,7 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 7,6 mill. kroner i 1. kvartal 2020, mot 4,2 mill. kroner i 1. kvartal 2019.

Ved utgangen av kvartalet utgjør samlede tapsavsetninger 119,3 mill. kroner, tilsvarende 0,35 prosent av brutto utlån til kunder. Til sammenligning utgjorde samlede tapsavsetninger 101,3 mill. kroner, tilsvarende

0,28 prosent av brutto utlån til kunder ved utgangen av 1. kvartal 2019. Andel individuelt vurderte nedskrivninger utgjør 84,9 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2020 mot 72,4 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2019.

I forbindelse med kvartalsskiftet er det gjennomført særskilte evalueringer og vurderinger av konsernets porteføljer, herunder misligholdte engasjementer. Dette med formål å identifisere eventuell vesentlig økt kreditt- og tapsrisiko i enkelt-engasjementer, bransjer eller segmenter i bankens balanse som følge av covid-19 og oljeprisfallet. Med grunnlag i gjennomgangene og vurderingene er det ikke foretatt særskilt justering av tapsavsetningsnivå eller endringer i forutsetningene for modellberegnet tap i forventet scenario.

Covid-19 situasjonen og oljeprisfallet medfører økt usikkerhet om de økonomiske utsiktene ved utgangen av 1. kvartal 2020. Som følge av dette er sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer endret ved utgangen av 1. kvartal 2020. Effekten av endringen utgjør 4,2 mill. kroner i økte tapsavsetninger i 1. kvartal 2020, hvorav 4,1 mill. kroner utgjør økte tapsavsetninger i trinn 1 og trinn 2. Modellberegnete tapsavsetninger i trinn 1 og trinn 2 er i 1. kvartal 2020 til sammen økt med 4,7 mill. kroner og utgjør 33,4 mill. kroner. Tapsavsetninger på misligholdte engasjementer (trinn 3) er økt med 1,8 mill. kroner i 1. kvartal 2020 og utgjør 85,8 mill. kroner, hvorav 80,7 mill. kroner er knyttet til engasjementer i AS Financiering.

Netto betalingsmislighold over 90 dager utgjør 0,40 prosent av netto utlån ved utgangen av 1. kvartal 2020 mot 0,37 prosent ved utgangen av 2019 og 0,31 prosent ved samme periode i fjor.

Behandling av årsregnskap for 2019 og overskuddsdisponering

Styret besluttet i forkant av ordinært forstanderskapsmøte 26. mars 2020 å innstille overfor forstanderskapet å trekke behandling av årsregnskap for 2019 med fastsettelse av forslag til utbytte til egenkapitalbeviserne

samt forslag til gaver til allmenntilfelle formål. Forstanderskapet vedtok styrets innstilling 26. mars 2020. Det var styrets oppfatning at rammebetingelsene og forutsigbarheten for bankens overskuddsdisponering under de rådende omstendighetene per 26. mars 2020 var for usikre, og at det ville være uforsvarlig å behandle årsregnskapet for 2019 med fastsette av utbytte til egenkapitalbeviserne samt gaver til allmenntilfelle formål på dette tidspunktet. Bakgrunnen for vurderingen var Finanstilsynets forskriftsforslag om å holde tilbake overskudd for 2019 samt etterfølgende pressemelding fra Finansdepartementet 25. mars 2020 hvor det ble uttrykt en klar forventning om å avvente utdeling av utbytter til den store usikkerheten om den økonomiske utviklingen er redusert.

Styret vil innkalle til ekstraordinært forstanderskapsmøte hvor årsregnskap for 2019 med fastsettelse av utbytte til egenkapitalbeviserne og gaver til allmenntilfelle formål behandles innen 30.06.2020.

Balansen per 31.03.2020

Forvaltningskapitalen øker med 1.119,8 mill. kroner sammenlignet med 31.03.2019 og utgjør 43.600,1 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2020.

Eiendeler

- Kontanter og fordringer på sentralbanker utgjør 620,1 mill. kroner per 31.03.2020 mot 244,9 mill. kroner per 31.03.2019.
- Netto utlån til kredittinstitusjoner utgjør 10,2 mill. kroner per 31.03.2020 mot 10,2 mill. kroner per 31.03.2019.
- Netto utlån til kunder utgjør 33.735,1 mill. kroner per 31.03.2020 mot 35.625,1 mill. kroner per 31.03.2019. Det er en reduksjon på 1.890,0 mill. kroner siste 12 måneder, tilsvarende 5,31 prosent. Strategiske valg som følge av regulatorisk usikkerhet om fremtidige kapitalkrav samt meget sterk konkurranse om boliglån-kundene forklarer utlånsveksten siste 12

måneder. Stor usikkerhet rundt covid-19 pandemien bidrar til forsterket reduksjon på slutten av 1. kvartal 2020. Siste 12 måneder reduseres netto utlån til personkunder med 7,25 prosent og netto utlån til næringskunder øker med 7,21 prosent. Brutto utlån til personkunder utgjør 84,8 prosent av totale utlån til kunder.

- Beholdningen av sertifikater og obligasjoner utgjør 7.936,2 mill. kroner per 31.03.2020 mot 5.481,4 mill. kroner per 31.03.2019. Likviditetsreserver målt ved LCR utgjør 278,50 prosent per 31.03.2020 mot 207,87 prosent per 31.03.2019. Bankens likviditetsstrategi medfører en høy andel verdipapirer som teller med i LCR-beregningen. Forfallsstrukturen på markedsfinansiering påvirker LCR i stor grad.
- Aksjer og andeler utgjør 633,1 mill. kroner per 31.03.2020 mot 613,1 mill. kroner per 31.03.2019.

Bankens eierandel i Frende Holding AS utgjør 13,19 prosent og aksjeposten er per 31.03.2020 verdsatt til 307,6 mill. kroner. Banken eier 4,85 prosent av aksjene i Eksportfinans ASA og aksjeposten er per 31.03.2020 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 31.03.2020 verdsatt til 30,8 mill. kroner. Verdsettelsen er basert på underliggende aksjeverdi i Vipps AS.

Banken eier 6,8 prosent av aksjene i Kraft Bank ASA. Aksjeposten er per 31.03.2020 verdsatt til 23,0 mill. kroner.

Banken eier C-aksjer i Visa Inc. Aksjeposten er per 31.03.2020 verdsatt til 33,0 mill. kroner. I tillegg har banken rettigheter til aksjer i Visa Inc., eiet via Visa Norge Holding 1 AS og VN Norge AS.

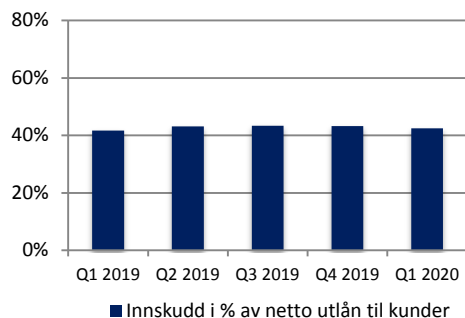
Rettighetene er per 31.03.2020 verdsatt til 26,0 mill. kroner.

Banken eier 16,3 prosent av aksjene i Norwegian Block Exchange AS (NBX). Aksjeposten er per 31.03.2020 verdsatt til 15,0 mill. kroner.

Gjeld

- Innskudd fra kunder utgjør 14.313,7 mill. kroner per 31.03.2020 mot 14.856,5 mill. kroner per 31.03.2019. Det er en reduksjon siste 12 måneder på 542,8 mill. kroner, tilsvarende 3,65 prosent. Innskuddsdekningen i konsernet ved utgangen av 1. kvartal 2020 er 42,43 prosent mot 41,70 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2019.
- Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjør 23.394,7 mill. kroner per 31.03.2020 mot 22.438,0 mill. kroner per 31.03.2019. Graden av stabil og langsiktig finansiering målt ved NSFR er 121,44 prosent per 31.03.2020 mot 114,9 prosent per 31.03.2019. Gjennomsnittlig løpetid på markedsfinansiering er 3,22 år per 31.03.2020 mot 3,49 år per 31.03.2019.
- Andre langsiktige låneopptak utgjør 602,5 mill. kroner per 31.03.2020 mot 301,8 mill. kroner per 31.03.2019. Økningen gjelder F-lån på 300,0 mill. kroner per 31.03.2020.
- Kortsiktige innlån (definert som innlån med gjenstående løpetid under 1 år) utgjør 2.579,0 mill. kroner per 31.03.2020.

Etterfølgende figur viser innskuddsdekning de fem siste kvartalene.



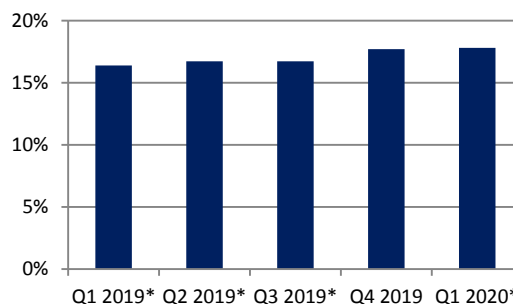
Kapitaldekning

- Kapitaldekningen målt ved ren kjernekapital, inkludert 50 prosent av EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet hittil i år, utgjør 17,81 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2020 mot 17,69 prosent ved utgangen av 2019. Forstanderskapets behandling av årsregnskapet for 2019 er utsatt og vil bli behandlet innen 30.06.2020. Frem til behandlingen er opprinnelig forslag til utbytte til egenkapitalbeviseierne samt forslag til gaver til allmennyttige formål, slik det fremkommer av foreløpig årsregnskap for 2019, hensyntatt ved beregning av ren kjernekapital per 31.03.2020 og per 31.12.2019. I opprinnelig forslag ble det foreslått et kontantutbytte på 3,60 kroner per EK-bevis og avsetning til allmennyttige gaver på 59,7 mill. kroner.
- Konsernet er i pågående SREP-prosess med Finanstilsynet og forventer SREP-vedtak og nytt pilar 2-krav innen 30.06.2020. Inntil nytt krav foreligger er pilar 2-kravet, som ble vedtatt i april 2017, på 2,3 prosent gjeldende. Finansdepartementet reduserte 13. mars 2020 motsyklisk buffer med 1,5 prosentpoeng ned til 1 prosentpoeng for å motvirke en strammere utlånspraksis i bankene som følge av covid-19 utbruddet. Det samlede kapitalkrav som gjelder for Sparebanken Øst per 31.03.2020 er 13,3 prosent. Sparebanken Øst vil når nytt pilar 2-krav foreligger ta stilling til ny målsetning om minimumsnivå for ren kjernekapitaldekning, herunder også hensynta gjeldende krav til motsyklisk buffer. Gjeldende målsetning er minimum 14,75 prosent ren kjernekapitaldekning. Styret i Sparebanken Øst legger imidlertid til grunn at samlede krav og føringer skal tilfredsstilles løpende.
- Netto ansvarlig kapital utgjør 4.152,5 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2020, hvorav konsernets kjernekapital utgjør 3.804,3 mill. kroner. Med et beregningsgrunnlag på 19.579,4 mill. kroner tilsvarer

dette en kapitaldekning på 21,21 prosent hvorav kjernekapitaldekningen utgjør 19,43 prosent. Banken benytter standardmetoden ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kredittrisiko.

- Banken er meget solid med en uvektet kjernekapitalandel, inkludert 50 prosent av EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet hittil i år, som utgjør 8,71 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2020 mot 8,46 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2019. Kravet til uvektet kjernekapital 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 kredittåndbøker samt i øvrig instruksverk. Innenfor person- og næringsmarkedet står betjeningsevne og betjeningsvilje sentralt i kredittvurderingene. Boliglånsforskriften legger vesentlige føringer for bankens utlånsvirksomhet til privatpersoner. Måling av risiko ved utlån til kunder skjer gjennom risiko-klassifisering av kunder. Risikoklassifiseringen er etablert som en integrert del av kredittprosessen 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-, oljerelatert virksomhet eller fiske-/oppdrettsvirksomhet. Banken har også generelt svært liten direkte og indirekte eksponering innenfor overnatting/servering-, import/eksport virksomheter, større industri-virksomhet. Det er svært liten direkte og indirekte eksponering mot handelsvirksomhet utover dagligvare. Det er iverksatt økt oppfølging med tett kontakt mot bankens bedriftskunder for å følge opp tidlig-konsekvenser av covid-19. Banken har valgt å prioritere særskilt oppfølging av de 100 største kundene samt kunder i særskilt utsatte bransjer. Slik banken vurderer situasjonen, fremstår utlånsporteføljen å være robust.

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 person-markedsporteføljen å ha sikkerheter og betjeningsevne i et bolig- og arbeidsmarked som forventes velfungerende over tid.

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 kredittspredrisiko.

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 basis-swapper. Banken har svært liten rente- og valutarisiko. Eksponering mot egenkapital-instrumenter 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 en hver tid passer inn i eksisterende forfallsprofil.

Konsernet har ved utgangen av 1. kvartal 2020 en meget robust likviditetssituasjon. Konsernet er langsiktig finansiert med begrenset forestående forfall av utstedte verdipapirer i 2020. Likviditetsreservene var ved utgangen av 1. kvartal 2020 historisk høye.

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 i 1. kvartal 2020.

Rating

Sparebanken Øst har fra oktober 2017 «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 og disse ble senest i oktober 2019 bekreftet av Moody's Investors Service. 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 1. kvartal 2020 er 47,7 prosent mot 47,8 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2019.

Selskapets forvaltningskapital per 31.03.2020 er 16.925,6 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 950,0 mill. kroner, hvorav 373,1 mill. kroner er aksjekapital og 576,9 mill. kroner er overkursfond. Resultat etter skatt ved utgangen av 1. kvartal 2020 viser et overskudd på 20,4 mill. kroner mot 18,6 mill. kroner for samme periode i fjor. Selskapet har ingen ansatte, men leier tjenester av Sparebanken Øst.

AS Finansiering er et heleid datterselskap av Sparebanken Øst. Hovedproduktet er salgspantfinansiering av bruktbil. Selskapet

oppnådde et overskudd etter skatt på 10,2 mill. kroner i 1. kvartal 2020 mot 9,7 mill. kroner i samme periode i fjor. Forvaltningskapitalen utgjør 2.156,8 mill. kroner. Ved utgangen av 1. 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 21,5 mill. kroner i 1. kvartal 2020, mot 2,8 mill. kroner for samme periode i fjor. Det er i 1. kvartal 2020 inntektsført gevinst ved salg av eiendom på 19,8 mill. kroner. Resultat etter skatt viser et overskudd på 20,0 mill. kroner i 1. kvartal 2020 mot 0,1 mill. kroner i samme periode i fjor. Selskapet har 3 ansatte, tilsvarende 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 0,1 mill. kroner 1. kvartal 2020, mot et overskudd på 0,2 mill. kroner i 1. kvartal 2018. Selskapet har ingen større pågående prosjekter ved utgangen av 1. kvartal 2020.

Øst Inkasso AS er et heleid datterselskap av Sparebanken Øst. Selskapets formål er å drive inkassovirksomhet samt det som står i naturlig forbindelse med det, herunder blant annet purretjenester og langtidsovervåking av inkassoporteføljer. Selskapets driftsinntekter ble 1,9 mill. kroner i 1. kvartal 2020 mot 2,1 mill. kroner i 1. kvartal 2019. Resultat etter skatt viser et underskudd på 0,4 mill. kroner i 1. kvartal 2020, mot et underskudd på 0,1 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 13,19 prosent. Frende er 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 negativt resultat etter skatt på 107,3 mill. kroner i 1. kvartal 2020 mot positivt 42,4 mill. kroner for samme periode i fjor. Resultatet i 1. kvartal 2020 er preget av krevende måneder for investeringsporteføljen, med store svingninger i aksje-, kreditt og valutamarkedet, hvor finansavkastningen endte negativt med 169 mill. kroner før skatt.

Frende Skade har et underskudd etter skatt på 127,6 mill. kroner mot et overskudd på 19,5 mill. kroner for samme periode i fjor. Kvartalet er preget av høy frekvens på reiseforsikring innen privatmarkedet som følge av covid-19. Forsikringsresultatet er på tross av dette bedre enn samme periode i fjor, som følge av færre storskader og lavere skadefrekvens på øvrige produkter. Skadeprosenten i 1. kvartal 2020 var 87,7 prosent mot 91,1 prosent i samme periode i fjor og selskapets combined ratio var 106,1 prosent mot 109,7 prosent i samme periode i fjor. Selskapet har totalt 2.120 mill. kroner i bestandspremie, en økning fra 2.046 mill. kroner ved samme tidspunkt i fjor. Bestandspremien er fordelt på 163.000 kunder og har vokst med 3,6 prosent det siste året. Markedsandelen var ved utgangen av 2019 på 3,5 %.

Frende Liv har et overskudd etter skatt på 25,0 mill. kroner mot et overskudd på 26,3 mill. kroner for samme periode i fjor. Selskapet har 1.011 mill. kroner i bestandspremie inklusiv sparepremie, en økning fra 947 mill. kroner ved samme tidspunkt i fjor.

Hendelser etter balansedagen

Som følge av covid-19 situasjonen og det massive oljeprisfallet, økte kredittpåslagene i obligasjonsmarkedet kraftig mot slutten av

februar og utover i mars. Deler av økningen ble reversert sent i mars og ytterligere ble reversert i april. Som følge av utviklingen i april måned, har konsernet hatt en positiv verdiutvikling knyttet til bankens likviditetsportefølje på om lag 14,6 mill. kroner.

Det har ikke oppstått vesentlige hendelser knyttet til utlån, ubenyttede kreditter eller garantier etter balansedagen, herunder vesentlig endring i mislighold eller økte tap.

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse 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 egenkapitalbeviserne ved konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene. Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og samfunnskapitalen i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

Sparebanken Øst vil sikte mot at 50 til 75 prosent av overskuddet tilordnet egenkapitalbeviserne 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 egenkapitalbeviserne. Ved fastsettelsen av utbytte og gaver vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, markedssituasjon, stabilitet i utbytte samt behov for kjernekapital.

Makroøkonomisk utvikling

Covid-19-pandemien har så langt i 2020 medført ekstreme tiltak globalt, og ned-

stengning og produksjonsfall har gitt negativ virkning på økonomiene i Norge og hos våre handelspartnere. Redusert global aktivitet har medført sterkt svekket etterspørsel for olje, og selv om en rekke store produsentland etter hvert har blitt enige om produksjonskutt har oljeprisen falt massivt. Norske myndigheter har etablert en rekke omfattende økonomiske hjelpepakker og Oljefondet vil belastes med historisk store beløp. Motsyklisk buffer er redusert med øyeblikkelig virkning fra 2,5 til 1,0 prosent. Etter at smittetiltakene mot koronaviruset har gitt avtakende vekst i nye smittetilfeller, er de nå i ferd med å reduseres både i Norge og mange andre land.

Norges Bank har redusert styringsrenten, først to ganger i mars og senest 7. mai, fra opprinnelig 1,50 til null prosent. Dette til tidenes laveste styringsrente. Penge-markedsrentene har falt betydelig fra årsskiftet, og tre-måneders NIBOR ligger per 8. mai 2020 på 0,28 prosent, og 10-års swaprenter 0,71 prosent.

Permitteringer har bidratt til en økning i brutto ledighet til 10,7 prosent. Konsumprisveksten har falt, spesielt på grunn av lave strømpriser, og var i mars 0,7 prosent høyere enn i forhold til året før. Krone-kursen har svekket seg betydelig med oljeprisfallet og økt usikkerhet. Boligprisveksten og aktiviteten i boligmarkedet har vært lavere enn tidligere, boligprisene økte med 1,5 prosent siste tolv måneder. Husholdningenes gjeldsvekst har falt til 4,7 prosent.

Utsiktene fremover

Sparebanken Øst har sin hovedvirksomhet i østlandsregionen. Korona-pandemien skaper store uroligheter både i Norge og internasjonalt og det er stor usikkerhet om pandemiens konsekvenser både på kort og lang sikt. Per dags dato ser det ut til at man har pandemien under kontroll i Norge, dog kan ikke tilbakeslag utelukkes. Veksten i norsk økonomi forventes nå å bli lav i 2020. Den økonomiske situasjonen er preget av en volatil oljeprisutvikling, vesentlig økt arbeidsledighet,

fallende renter og lav produktivitet. Det må forventes at vi får et økt antall konkurser og nedleggelse og at arbeidsledigheten vil ligge over et «normalnivå». Det er usikkerhet om boligprisene i vesentlig grad vil påvirkes negativt av situasjonen. Myndighetenes tiltakspakker for næringsdrivende og tilgjengeliggjøring av likviditet for bankene er med på å redusere de negative virkningene av pandemien. Norges Bank reduserte først styringsrenten vesentlig medio mars. Finansnæringen ble oppfordret til å delta i samfunnsdugnaden bl.a. gjennom å opprettholde tilgangen på lån til næringsdrivende og private og boliglånsrentene ble satt ned i en størrelse og hastighet som mangler sidestykke i moderne historie. Norges Bank senket styringsrenten ytterligere til null fra 7. mai. Selv om en vesentlig del av bankens innlånskostnader følger utviklingen i pengemarkedsrentene vil lavere innlånskostnader fremkomme i bankens regnskap noen måneder etter at kundene har fått redusert sine boliglånsrenter. Med utgangspunkt i Norges Banks reduksjoner i styringsrenten er det gjennomført reprising av store deler av utlånsporteføljene med virkning fra første halvdel av april 2020 samt andre halvdel av mai 2020. Det forventes fortsatt meget sterk konkurranse og presset på bankens rentenetto vil være stort fremover. Konkurransesituasjonen må også ses i sammenheng med at Finansdepartementet etter råd fra Norges Bank 13. mars 2020 besluttet å sette ned kravet til motsyklisk kapitalbuffer for banker fra 2,5 til 1 prosent med umiddelbar virkning. Norges Bank vurderte at det var risiko for et markert tilbakeslag i norsk økonomi som følge av covid-19 pandemien. Bufferkravet ble satt ned for å motvirke at en strammere utlånspraksis i bankene skulle forsterke en slik økonomisk nedgang ytterligere.

Sparebanken Øst vil fremover arbeide målrettet med å implementere prinsipper for grønne produkter og grønn funding. Koronapandemien har satt dette arbeidet noe tilbake og vi legger til grunn forsinkelser i fremdriften i arbeidet. 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 anerkjente standarder. Banken vil fremover allokere ressurser til utvikling av bankens strategi slik at Sparebanken Øst blir en reell bidragsyter til bærekraftig utvikling fremover.

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, dog kan misligholdet øke noe som følge av covid-19 pandemien og det kan oppstå tap av samme årsak, dog forventes fortsatt lave tap på utlån.

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, vekstmuligheter og høy utbytteevne. Konsernet har videre en særdeles solid likviditetsbuffer som gir trygghet dersom tilgangen til finansiering for bankene fremover skulle bli utfordrende. Konsernet forventer å kunne hente inn ny finansiering med marginer på nivå med de store regionbankene også under dagens markedsforhold. 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 lavere 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. Det forventes vekst i utlån på nivå med den generelle utlånsveksten til både person- og bedriftskunder over tid. I 2020 vil bankens utlånsvekst være lav som konsekvens av forsiktighet i en usikker tid i urolige omgivelser. 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 forventer å motta krav til ansvarlig kapital og kvalifiserende gjeld som kan nedskrives eller konverteres til egenkapital (MREL) i løpet av 2. halvår 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. Finans Norge har anmodet Finanstilsynet i brev av 8. april 2020 om utsettelse i innføringen av MREL krav for norske banker. Finanstilsynet har per 12. mai 2020 ikke svart på denne anmodningen. Marginene i kredittmarkedet for MREL-kapital har økt betydelig og det kan være utfordrende for bankene å utstede slik kapital til bærekraftige priser som følge av covid-19 pandemien. Finanstilsynets eventuelle svar på bankenes anmodning om utsatt innføring av MREL vil kunne påvirke tidspunktet for fastsettelse av MREL krav for Sparebanken Øst.

Kapitaldekningsdirektivet CRR/CRD IV er innført i Norge 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.

Finansdepartementet opplyste i en pressemelding 11. desember 2019 at de vil fastsette endringer i bankenes kapitalkrav med virkning

fra utgangen av 2020. Nye krav skal gjelde for standardbanker først fra utgangen av 2022. Endringene innebærer at systemrisikobufferkravet økes fra 3 til 4,5 prosent, og at det innføres gulv for risikovekting av eiendomslån.

Finansdepartementet sendte 11. desember 2019 brev til Finanstilsynet om forholdet mellom generelle bufferkrav og pilar 2-prosessen. Finansdepartementet skriver at før omleggingen av systemrisikobufferkravet trer i kraft bør det foretas en gjennomgang av arbeidsdelingen mellom de ulike kravene i pilar 1 og pilar 2 inkludert kapitalkravsmarginen, EBAs retningslinjer og de forholdene som er vektlagt ved fastsettelsen av systemrisikobufferkravet. Finansdepartementet sier at gjennomgangen også bør omfatte en vurdering av systemet for å fastsette pilar 2-krav, og hvordan omleggingen av systemrisikobufferkravet påvirker vurderingene av hvilke risikoer som helt eller delvis er dekket i pilar 1. Departementet ba om Finanstilsynets vurdering av disse forholdene innen 2. mars 2020.

Finanstilsynet besvarte Finansdepartementets henvendelse i brev 2. mars 2020 og skriver at Finanstilsynet ikke kan se at den varslede økningen i systemrisikobufferen innebærer endringer i arbeidsdelingen mellom de ulike kravene i pilar 1 og pilar 2 (inkludert kapitalkravsmarginen) eller i arbeidsdelingen mellom Finansdepartementet og Finanstilsynet ved fastsettelsen av kravene. Finanstilsynet presiserer at utviklingen i foretaksspesifikke forhold fullt ut måtte vurderes av Finanstilsynet i pilar 2-prosessen.

Norske banker som benytter standardmetoden har i en felles høringsuttalelse til Finansdepartementet høsten 2019 påpekt at innføring av økte krav til systemrisikobuffer i vesentlig grad vil kunne påvirke konkurransesituasjonen mellom banker i Norge i betydelig favør av banker som benytter IRB-metoden. Sparebanken Øst er av den oppfatning at Finanstilsynets syn på Finansdepartementets anmodning om å vurdere endringer i arbeidsdelingen mellom de ulike kravene i pilar 1 og pilar 2 kan skape varige og betydelige forskjeller i konkurranse-

situasjonen mellom banker som benytter standardmetoden og IRB metoden. Det foreligger derfor etter bankens oppfatning fortsatt ikke ubetydelig usikkerhet knyttet til

rammebetingelser og fremtidige kapitalkrav for banker som beregner kapitaldekning etter standardmetoden.

Hokksund, 31. mars 2020

Drammen, 12. mai 2020

Øivind Andersson
leder

Cecilie Hagby
nestleder

Elly Therese Thoresen
medlem

Jorund Rønning Indrelid
medlem

Arne K. Stokke
medlem

Eivind Weldingh Christiansen
medlem

Ole-Martin Solberg
ansattes repr.

Sissel Album Fjeld
ansattes repr.

Pål Strand
adm. direktør

Resultatregnskap konsern

(Beløp i mill.)	Note	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		306,7	268,8	1.161,4
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		43,8	25,6	129,5
Rentekostnader		185,9	147,7	649,1
Netto renteinntekter	15	164,6	146,8	641,7
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		21,3	21,0	89,9
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		10,7	11,3	44,8
Utbytte		5,2	0,0	28,9
Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	16	-33,7	5,2	-9,5
Andre driftsinntekter		22,5	4,5	15,3
Netto andre driftsinntekter		4,6	19,4	79,8
Lønn mv.		46,6	47,0	162,6
Administrasjonskostnader		14,9	13,4	53,6
Avskrivning/nedskrivning/verdiendring ikke-finansielle eiendeler		6,5	6,2	25,7
Andre driftskostnader		12,4	11,7	35,9
Sum driftskostnader	17	80,4	78,3	277,8
Resultat før tap		88,8	87,9	443,7
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	4	7,6	4,2	18,9
Resultat før skattekostnad		81,2	83,7	424,8
Skattekostnad		12,2	19,1	95,5
Resultat etter skatt		69,0	64,5	329,3
Hybridkapitaleierens andel av resultatet		4,8	3,9	17,9
EK-beviseierens og grunnfondets andel av resultatet		64,2	60,6	311,5
Resultat etter skatt		69,0	64,5	329,3
Resultat pr. egenkapitalbevis		0,97	0,95	4,87
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		0,97	0,95	4,87

Totalresultat konsern

(Beløp i mill.)	Note	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Resultat etter skatt		69,0	64,5	329,3
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet				
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		0,0	0,0	4,1
Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres		0,0	0,0	-1,0
Totalresultat		69,0	64,5	332,4

Balanse konsern

(Beløp i mill.)	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	10,11	620,1	244,9	302,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10,11	10,2	10,2	15,9
Utlån til og fordringer på kunder	4,7,8,10,11	33.735,1	35.625,1	34.225,3
Sertifikater og obligasjoner	10,11	7.936,2	5.481,4	6.755,1
Aksjer og andeler	10,11	633,1	613,1	629,6
Finansielle derivater	10,11,13,14	435,4	223,6	174,7
Investeringseiendommer		3,9	59,7	59,0
Varige driftsmidler		136,9	135,8	137,7
Leierettigheter		50,3	55,2	49,5
Andre eiendeler		14,8	15,0	23,9
Forsk.bet. ikke påløpte kostn. og opptj. ikke mottatte inntekter		24,1	16,3	12,6
Sum eiendeler		43.600,1	42.480,3	42.385,8
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner	10,11	602,5	301,8	300,6
Innskudd fra og gjeld til kunder	6,10,11	14.313,7	14.856,5	14.791,7
Finansielle derivater	10,11,13,14	21,7	12,9	35,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10,11,12	23.394,7	22.438,0	22.261,7
Andre forpliktelsler		499,9	401,7	298,9
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		39,7	47,5	33,6
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelsler		67,8	78,4	67,4
Utsatt skatt forpliktelse		3,3	2,6	5,0
Forpliktelsler knyttet til leieavtaler		50,8	55,3	49,9
Ansvarlig lånekapital	10,11,12	400,4	400,1	400,4
Sum gjeld		39.394,5	38.594,7	38.244,3
Innskutt egenkapital		595,1	595,1	595,1
Hybridkapital		352,3	350,5	352,4
Opptjent egenkapital		3.258,2	2.940,1	3.194,0
Sum egenkapital		4.205,7	3.885,7	4.141,5
Sum gjeld og egenkapital		43.600,1	42.480,3	42.385,8

Endring egenkapital konsern

(Beløp i mill.)	Innskutt egenkapital		Hybridkapital	Opptjent egenkapital						
	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Utjevningsfond	Grunnfonds-kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Udisponert resultat
31.03.2020										
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	69,0	0,0	0,0	4,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	64,2
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	69,0	0,0	0,0	4,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	64,2
Betalte renter på hybridkapital	-4,8	0,0	0,0	-4,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.03.2020	4.205,7	207,3	387,8	352,3	405,7	2.045,5	38,1	277,5	427,2	64,2

Det er per 31.03.2020 ikke besluttet utbyttedisponeringer som følge av at behandlingen av årsregnskapet for 2019 med fastsettelse av utbytte til egenkapitalbeveierne samt gaver til allmenntilgode formål ble vedtatt trukket i ordinært forstanderskapsmøte 26.03.2020. Styret vil innkalle til ekstraordinært forstanderskapsmøte innen 30.06.2020 hvor årsregnskap for 2019 med fastsettelse av utbytte til egenkapitalbeveierne og gaver til allmenntilgode formål behandles.

(Beløp i mill.)	Innskutt egenkapital		Hybridkapital	Opptjent egenkapital						
	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Utjevningsfond	Grunnfonds-kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Udisponert resultat
31.03.2019										
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	64,5	0,0	0,0	3,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	60,6
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	64,5	0,0	0,0	3,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	60,6
Utbytte til EK-beveiere 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	-3,9	0,0	0,0	-3,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.03.2019	3.885,7	207,3	387,8	350,5	308,7	1.843,7	38,1	283,6	405,3	60,6

(Beløp i mill.)	Innskutt egenkapital		Hybridkapital	Opptjent egenkapital						
	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Utjevningsfond	Grunnfonds-kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Udisponert resultat
2019										
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-beveiere 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.)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Driftsaktiviteter			
Resultat før skattekostnad	81,2	83,7	424,8
Justert for:			
Endring i netto opptj. renteinntekter og pål. rentekostnader	24,2	13,3	-9,2
Netto inn-/utbetaling av lån til kunder	481,5	-472,7	924,4
Endring i sertifikater og obligasjoner	-1.174,2	-310,1	-1.581,7
Verdiendring aksjer og andeler	-3,5	-6,3	-4,5
Endring i øvrige eiendeler i forbindelse med driften	22,5	-6,1	-17,6
Endring i innlån fra kredittinstitusjoner	0,0	0,0	0,1
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	-508,4	-64,5	-107,0
Endring i øvrig gjeld i forbindelse med driften	238,0	8,7	-71,1
Ikke-kontante poster inkludert i resultat før skattekostnad	11,7	2,8	34,0
Netto gevinst/tap fra investeringsaktiviteter	-20,0	-0,1	-0,1
Netto gevinst/tap fra finansieringsaktiviteter	1,2	5,8	6,8
Netto endring i forbindelse med investeringsaktiviteter	0,0	0,0	0,0
Annen endring	0,0	0,0	0,0
Periodens betalte skatt	-41,6	-53,6	-86,2
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	-887,4	-799,1	-487,3
Investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-3,4	-5,4	-19,0
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	72,0	0,3	0,3
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av finansielle investeringer	0,0	0,0	-18,3
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	68,6	-5,1	-37,0
Finansieringsaktiviteter			
Netto inn-/utbetaling ved låneopptak til/fra kredittinstitusjoner	300,0	0,0	0,0
Utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirer	-1.162,4	-2.051,5	-3.609,9
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirer	1.998,0	2.502,1	3.951,7
Utbetaling av utbytte	0,0	0,0	-95,4
Brutto utbetaling ved tilbakebetaling av hybridkapital	0,0	0,0	-150,5
Brutto innbetaling ved utstedelse av hybridkapital	0,0	0,0	150,0
Betalte renter på hybridkapital	-4,8	-3,9	-15,9
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1.130,7	446,7	230,0
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	311,9	-357,5	-294,3
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	318,4	612,6	612,6
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	630,3	255,1	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	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Renteinnbetalinger	346,9	287,4	1.271,7
Renteutbetalinger	158,0	126,8	636,9
Mottatt utbytte	5,2	0,0	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 boligkreditselskapet 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

31.03.2020	PM	BM	Finans	AS	Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Netto rente- og provisjonsinntekter	89,9	34,4	-7,2		30,3	0,0	16,4	0,9	164,6
Andre inntekter	14,3	2,4	-41,8		-4,6	21,5	8,0	4,8	4,6
Driftskostnader	15,0	5,6	0,0		8,4	1,4	51,4	-1,4	80,4
Resultat før tap	89,2	31,2	-49,0		17,3	20,1	-27,0	7,1	88,8
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	0,9	3,0	0,0		3,6	0,0	0,0	0,0	7,6
Resultat før skattekostnad	88,3	28,2	-49,0		13,7	20,1	-27,1	7,1	81,2
Skattekostnad	0,0	0,0	0,0		3,4	0,1	7,0	1,8	12,2
Resultat etter skatt	88,3	28,2	-49,0		10,2	20,0	-34,1	5,3	69,0

31.03.2019	PM	BM	Finans	AS	Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Netto rente- og provisjonsinntekter	76,9	31,9	-6,7		30,2	-0,5	15,7	-0,7	146,8
Andre inntekter	15,0	2,0	4,2		-5,9	2,8	9,1	-7,8	19,4
Driftskostnader	15,3	5,2	0,0		8,4	2,2	48,7	-1,5	78,3
Resultat før tap	76,6	28,8	-2,5		15,8	0,1	-23,8	-7,0	87,9
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	0,3	1,1	0,0		2,8	0,0	0,0	0,0	4,2
Resultat før skattekostnad	76,3	27,6	-2,5		13,0	0,1	-23,8	-7,0	83,7
Skattekostnad	0,0	0,0	0,0		3,2	0,0	17,3	-1,4	19,1
Resultat etter skatt	76,3	27,6	-2,5		9,7	0,1	-41,1	-5,7	64,5

31.12.2019	PM	BM	Finans	AS	Finansiering	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

31.03.2020	PM	BM	Finans	AS	Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Utlån til og fordringer på kunder	26.286,4	4.871,6	11,0		2.111,9	0,0	473,8	-19,4	33.735,1
Andre eiendeler	6,3	0,0	8.871,4		45,0	142,8	3.507,5	-2.708,1	9.865,0
Sum eiendeler	26.292,7	4.871,6	8.882,4		2.156,8	142,8	3.981,3	-2.727,5	43.600,1
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.191,9	3.252,7	1.776,7		0,0	0,0	186,9	-94,6	14.313,7
Annen gjeld/mellomregning	17.100,8	1.618,8	7.105,6		1.777,6	36,4	-237,1	-2.321,4	25.080,8
Egenkapital	0,0	0,0	0,0		379,2	106,4	4.031,5	-311,5	4.205,7
Sum gjeld og egenkapital	26.292,7	4.871,6	8.882,4		2.156,8	142,8	3.981,3	-2.727,5	43.600,1

31.03.2019	PM	BM	Finans	AS	Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Utlån til og fordringer på kunder	28.417,8	4.770,2	2,4		2.013,7	0,0	484,8	-63,7	35.625,1
Andre eiendeler	5,1	0,0	6.694,0		41,1	174,3	3.131,2	-3.190,5	6.855,2
Sum eiendeler	28.422,9	4.770,2	6.696,4		2.054,8	174,3	3.616,1	-3.254,3	42.480,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.536,5	3.298,1	1.928,8		8,3	0,0	150,4	-65,7	14.856,5
Annen gjeld/mellomregning	18.886,4	1.472,1	4.767,5		1.751,2	89,3	-281,1	-2.947,2	23.738,2
Egenkapital	0,0	0,0	0,0		295,2	85,0	3.746,7	-241,3	3.885,7
Sum gjeld og egenkapital	28.422,9	4.770,2	6.696,4		2.054,8	174,3	3.616,1	-3.254,3	42.480,3

31.12.2019	PM	BM	Finans	AS	Finansiering	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.

	31.03.2020	31.03.2019	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)	-9,4	-6,7	-8,0
Utbytter*	-134,3	0,0	-134,3
Goodwill inkludert i verdsettelse av signifikante investeringer	-135,4	-148,7	-149,3
Immaterielle eiendeler	-24,8	-20,7	-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	-27,7	-30,8
Sum ren kjernekapital	3.454,3	3.270,8	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	3.804,3	3.620,8	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)	-51,9	-56,8	-57,3
Sum tilleggskapital	348,1	343,2	342,7
Netto ansvarlig kapital	4.152,5	3.964,0	4.132,9

Note 3 - Kapitaldekning (forts.)

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Stater og sentralbanker	0,0	0,0	0,0
Lokale og regionale myndigheter	246,9	117,8	127,5
Offentlig eide foretak	0,0	0,0	0,0
Multilaterale utviklingsbanker	0,0	0,0	0,0
Institusjoner	86,8	83,5	42,8
Foretak	509,9	561,0	528,8
Massemarkedsengasjementer	1.700,2	1.672,9	1.703,3
Engasjementer med pant i eiendom	13.536,6	14.856,5	14.059,2
Forfalte engasjementer	205,3	137,9	194,4
Høyrisikoengasjementer	455,1	0,0	0,0
Obligasjoner med fortrinnsrett	509,6	391,8	481,8
Andeler i verdipapirfond	0,0	0,0	0,0
Egenkapitalposisjoner	702,6	653,0	664,2
Øvrige engasjementer	204,5	272,1	243,0
Verdipapirisering	0,0	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	18.157,6	18.746,7	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)	58,6	62,1	42,4
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0,0	0,0	0,0
Sum beregningsgrunnlag	19.579,4	20.165,2	19.450,3
Ren kjernekapitaldekning*	17,64 %	16,22 %	17,69 %
Kjernekapitaldekning*	19,43 %	17,96 %	19,49 %
Kapitaldekning*	21,21 %	19,66 %	21,25 %
Buffere			
Bevaringsbuffer	489,5	504,1	486,3
Motsyklisk buffer	195,8	403,3	486,3
Systemrisikobuffer	587,4	605,0	583,5
Buffer for systemviktige banker	0,0	0,0	0,0
Sum bufferkrav	1.272,7	1.512,4	1.556,0
Tilgjengelig bufferkapital	2.573,3	2.350,8	2.565,0
Uvektet kjernekapitalandel	8,64 %	8,39 %	8,81 %

*Forstanderskapets behandling av årsregnskapet for 2019 er utsatt og vil bli behandlet innen 30.06.2020. Frem til behandlingen er opprinnelig forslag til utbytte til egenkapitalbeveiserne samt forslag til gaver til allmenntilgittige formål, slik det fremkommer av foreløpig årsregnskap for 2019, fradragsført i ren kjernekapital per 31.03.2020 og per 31.12.2019.

Note 4 - Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Tapskostnad

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

Endringer i tapsavsetninger

Konsern - 31.03.20	Forventet tap	Forventet tap	Forventet tap	Totalt
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse pr. 01.01.20	19,8	9,0	84,0	112,8
Overført til trinn 1	2,0	-1,2	-0,8	0,0
Overført til trinn 2	-0,6	1,7	-1,1	0,0
Overført til trinn 3	0,0	-0,5	0,5	0,0
Netto endring	-2,0	0,5	4,0	2,6
Nye tap	3,4	0,2	0,2	3,8
Fraregnet tap	-2,5	-0,5	-1,1	-4,1
Endring i risikomodell/parametere	2,9	1,2	0,1	4,2
Utgående balanse pr. 31.03.20	23,0	10,5	85,8	119,3
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	7,3	2,0	4,5	13,8
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	9,0	2,0	0,4	11,3
- Herav tapsavsetning på utlån AS Finansiering	5,9	6,3	80,7	92,9
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,9	0,1	0,3	1,2
Modellberegnet tapsavsetning	23,0	10,5	0,9	34,3
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	84,9	84,9

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

Konsern - 31.03.19	Forventet tap	Forventet tap	Forventet tap	Totalt
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse pr. 01.01.19	18,9	8,0	75,3	102,1
Overført til trinn 1	2,0	-1,2	-0,8	0,0
Overført til trinn 2	-0,6	1,6	-1,0	0,0
Overført til trinn 3	0,0	-0,5	0,5	0,0
Netto endring	-2,1	0,3	1,8	0,0
Nye tap	3,9	0,0	0,3	4,2
Fraregnet tap	-2,8	-0,3	-2,0	-5,1
Endring i risikomodell/parametere	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balanse pr. 31.03.19	19,3	7,9	74,1	101,3
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	8,2	1,1	0,8	10,1
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	5,5	1,4	1,4	8,3
- Herav tapsavsetning på utlån AS Finansiering	5,1	5,3	71,7	82,2
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,4	0,0	0,2	0,7
Modellberegnet tapsavsetning	19,3	7,9	1,7	28,9
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	72,4	72,4

Konsern - 31.12.19	Forventet tap	Forventet tap	Forventet tap	Totalt
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
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 boligkreditselskap	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 Finansiering	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 - 31.03.20	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	117,6	-112,4	-5,2	0,0
Overført til trinn 2	-257,1	264,8	-7,7	0,0
Overført til trinn 3	-17,8	-36,7	54,5	0,0
Netto endring	219,0	-35,5	-5,8	177,6
Nye utlån	7.302,9	22,4	1,9	7.327,1
Fraregnet utlån	-7.888,9	-53,0	-20,2	-7.962,1
Utgående balanse pr. 31.03.20	32.394,6	830,3	232,8	33.457,7
- Herav utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	25.911,6	193,9	51,0	26.156,6
- Herav utlån til næringskunder	4.825,8	250,5	20,1	5.096,4
- Herav utlån AS Finansiering	1.657,1	385,9	161,7	2.204,7

Konsern - 31.03.19	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	136,5	-122,4	-14,0	0,0
Overført til trinn 2	-261,2	279,9	-18,7	0,0
Overført til trinn 3	-13,2	-35,6	48,8	0,0
Netto endring	116,7	-16,9	-7,3	92,5
Nye utlån	9.635,9	20,5	8,8	9.665,2
Fraregnet utlån	-9.183,9	-67,5	-35,2	-9.286,6
Utgående balanse pr. 31.03.19	34.364,0	746,1	242,8	35.352,9
- Herav utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	28.248,2	178,3	86,5	28.513,0
- Herav utlån til næringskunder	4.552,5	180,6	11,0	4.744,1
- Herav utlån AS Finansiering	1.563,3	387,2	145,3	2.095,8

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 boligkreditselskap	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 Finansiering	1.638,7	401,9	152,6	2.193,1

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

Modellberegnet forventet tap

Covid-19 situasjonen og oljeprisfallet medfører økt usikkerhet om de økonomiske utsiktene ved utgangen av 1. kvartal 2020. Forutsetningene lagt til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet for 2019 tok i mindre grad hensyn til den oppståtte situasjonen.

I forbindelse kvartalsskiftet er det derfor gjennomført særskilte evalueringer og vurderinger av konsernets porteføljer, herunder misligholdte engasjementer. 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 "nedstengning" av samfunnet som følge av covid-19. Det er også sett hen til myndighetenes tiltak og hjelpepakker. Tiltak for å avhjelpe umiddelbare likviditetsutfordring blant bankens kunder er, som i resten av finansbransjen, iverksatt ved bruk av midlertidige avdragslettelse.

Sparebanken Øst har i all hovedsak sine porteføljer på det sentrale østlandsområdet og tapsrisikoen i porteføljene vurderes ikke å 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 banken ikke eksponering innenfor verken olje-, oljerelatert virksomhet eller fiske-/oppdrettsvirksomhet. Banken har også generelt svært liten eksponering innenfor overnatting/servering-, import/eksport virksomheter, større 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.

Konsernets kunder har som følge av covid-19 situasjonen økt forespørslen om avdragsfrihet. Konsernet har, når årsaken og behovet har oppstått som følge av covid-19 situasjonen, innvilget midlertidige avdragslettelse 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 betalingslettelse som er gitt per 31.03.2020 utgjør om lag 3,6 % av utlån i PM-porteføljen, 10,2 % av utlån i BM-porteføljen og 3,3 % av utlån i AS Financiering. Det er per 31.03.20 ikke vesentlig økning i betalingslettelse med overføring til trinn 2 eller trinn 3 sammenlignet mot 31.12.19.

Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap er endret ved utgangen av 1. kvartal 2020. Ved vurderingene av makroøkonomisk utvikling ved utgangen av 1. kvartal 2020 er det vektlagt pålitelig og tilgjengelig informasjon og lagt til grunn et langsiktig makrosyn med utgangspunkt i prognoser fra Norges Bank. Med den økte usikkerheten om økonomiske utsikter øker estimatusikkerheten. Banken har lagt til grunn beste skjønn ved vurdering av modellberegnet forventet tap per utgangen av 1. kvartal 2020. Sammenlignet med årsregnskapet for 2019 har banken i 1. kvartal 2020 økt sannsynlighetsvektingen av pessimistisk scenario til 30 % fra tidligere 15 %, forventet scenario er redusert tilsvarende. Effekten av endringen utgjør MNOK 4,2 i økte tapsavsetninger, hvorav MNOK 4,1 mill. kroner utgjør økte tapsavsetninger i trinn 1 og trinn 2. Faktorene (effekten) av scenarioene er uendret i konsernet og på segmentnivå sammenlignet per 31.12.19.

31.03.20 - Konsern	Sannsynlighets-			Totalt	
	vekt	Trinn 1	Trinn 2		Trinn 3
Optimistisk scenario	0 %	13,0	6,2	85,4	104,7
Forventet scenario	70 %	16,3	7,7	85,6	109,6
Pessimistisk scenario	30 %	38,6	16,8	86,4	141,8
Tapsavsetninger (sannsynlighetsvektet)	100 %	23,0	10,5	85,8	119,3

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. Dette fordeler seg henholdsvis MNOK 2,2 på næring, MNOK 1,2 på person i morbank og boligkredittselskap og MNOK 1,4 i AS Financiering. Sensitiviteten for de øvrige modellparametrene misligholdssannsynlighet (PD) og forventet tap (LGD) er ikke vesentlig endret i kvartalet.

Note 5 - Misligholdte engasjementer kunder

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	31.12.2019
Betalingsmislighold (over 90 dager)			
Næring	18,6	6,5	12,4
+ Person	38,7	31,8	44,5
+ AS Financiering	161,7	145,3	152,6
= Brutto betalingsmislighold	219,0	183,6	209,5
- Tapsavsetninger	85,3	72,7	83,7
= Netto betalingsmislighold	133,8	110,8	125,8
Øvrige misligholdte engasjementer			
Næring	2,4	7,3	0,3
+ Person	12,4	54,7	6,2
+ AS Financiering	0,0	0,0	0,0
= Brutto øvrige misligholdte engasjementer	14,7	62,0	6,5
- Tapsavsetninger	0,6	1,4	0,3
= Netto øvrige misligholdte engasjementer	14,2	60,6	6,1
Misligholdte engasjementer			
Næring	21,0	13,8	12,7
+ Person	51,0	86,5	50,7
+ AS Financiering	161,7	145,3	152,6
= Brutto misligholdte engasjementer	233,8	245,6	215,9
- Tapsavsetninger	85,8	74,1	84,0
= Netto misligholdte engasjementer	147,9	171,4	131,9

Note 6 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Lønnstagere	8.236,3	8.515,3	8.388,9
Offentlig forvaltning	544,0	512,1	543,7
Jordbruk, skogbruk, fiske etc.	103,7	112,0	101,9
Industri og bergverk, kraft og vannforsyning	865,4	1.257,3	1.149,9
Bygg og anlegg	645,2	584,8	627,8
Varehandel/hotell og restaurant	410,4	396,5	442,1
Transport/kommunikasjon	256,4	242,2	219,4
Forr.m. finans tjenesteyting	1.470,1	1.378,3	1.453,5
Tjenesteytende næringer ellers	831,5	800,7	821,0
Omsetning og drift av fast eiendom	841,3	917,7	918,6
Utlandet	109,4	139,6	124,7
Sum innskudd fra kunder	14.313,7	14.856,5	14.791,7

Note 7 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Lønnstagere	28.665,8	30.887,4	29.349,3
Jordbruk, skogbruk, fiske etc.	104,5	102,5	97,0
Industri og bergverk, kraft og vannforsyning	88,8	60,5	80,7
Bygg og anlegg	471,1	467,5	417,5
Varehandel/hotell og restaurant	137,9	152,7	133,2
Transport/kommunikasjon	50,8	32,6	34,2
Forr.m. finans tjenesteyting	156,4	208,8	131,0
Tjenesteytende næringer ellers	916,0	816,5	788,5
Omsetning og drift av fast eiendom	3.226,0	2.961,9	3.264,0
Utlandet	35,8	35,3	42,0
Brutto utlån til kunder	33.853,1	35.725,7	34.337,2
Tapsavsetning på utlån	-118,0	-100,6	-111,9
Netto utlån til kunder	33.735,1	35.625,1	34.225,3

Note 8 - Geografisk fordeling av utlån kunder

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Drammen	8.132,2	8.154,8	8.137,1
Øvre Eiker	2.127,7	2.188,5	2.126,6
Asker/Bærum	4.817,0	4.990,3	4.843,6
Viken for øvrig	7.015,9	7.298,6	7.123,7
Oslo	6.516,3	7.223,3	6.656,6
Vestfold/Telemark	2.976,7	2.969,0	3.019,7
Resten av landet	2.231,5	2.866,8	2.387,9
Utlandet	35,8	34,4	42,0
Brutto utlån til kunder	33.853,1	35.725,7	34.337,2
Avsetning tap på utlån	-118,0	-100,6	-111,9
Netto utlån til kunder	33.735,1	35.625,1	34.225,3

Note 9 - Kreditrisiko

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.

31.03.2020	Brutto utlån	Garanti-ansvar	Trekk-fasiliteter	Sum		Engasjement %	Engasjement trinn 1	Tapsavsetn trinn 1	Engasjement trinn 2	Tapsavsetn trinn 2	Engasjement trinn 3	Tapsavsetn trinn 3*
				Engasjement	%							
A	14.069,7	8,0	1.157,6	15.235,3	42,7	15.221,5	0,9	13,8	0,0	0,0	0,0	0,0
B	5.570,3	26,2	219,2	5.815,7	16,3	5.811,6	1,3	4,1	0,0	0,0	0,0	0,0
C	5.497,2	13,4	149,9	5.660,4	15,9	5.643,6	3,1	16,9	0,0	0,0	0,0	0,0
D	4.442,6	22,4	185,2	4.650,2	13,0	4.615,1	5,7	35,1	0,1	0,0	0,0	0,0
E	1.408,9	9,0	20,8	1.438,7	4,0	1.171,7	2,9	267,0	1,6	0,0	0,0	0,0
F	1.232,3	2,5	8,0	1.242,7	3,5	1.136,0	3,0	106,7	0,6	0,0	0,0	0,0
G	1.084,8	0,0	0,7	1.085,4	3,0	878,4	3,6	207,0	1,4	0,0	0,0	0,0
H	281,7	0,2	0,3	282,2	0,8	93,8	1,8	188,4	6,1	0,0	0,0	0,0
I	20,8	0,0	0,2	20,9	0,1	12,9	0,5	8,1	0,6	0,0	0,0	0,0
J	53,7	0,5	0,0	54,2	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	54,2	0,0	0,0
K	179,3	0,5	0,0	179,8	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	179,8	85,8	85,8
Ufordelt	11,8	0,0	0,3	12,1	0,0	12,1	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	33.853,1	82,6	1.742,0	35.677,7	100,0	34.596,7	23,0	847,0	10,5	234,0	85,8	85,8

* Trinn 3 avsetning inkluderer individuelt vurderte tapsnedskrivninger på 84,9 mill. kroner

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

31.03.2019	Brutto utlån**	Garanti-ansvar	Trekk-fasiliteter	Sum		Engasjement %	Engasjement Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 1	Engasjement Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 2	Engasjement Trinn 3	Tapsavsetning Trinn 3*
				Engasjement	%							
A	13.931,0	9,0	1.144,9	15.084,9	40,3	15.059,5	0,8	25,4	0,0	0,0	0,0	0,0
B	6.519,1	16,2	254,4	6.789,7	18,1	6.770,0	1,3	19,7	0,0	0,0	0,0	0,0
C	5.976,3	14,1	154,2	6.144,6	16,4	6.130,0	2,7	14,6	0,0	0,0	0,0	0,0
D	5.596,2	48,6	135,6	5.780,4	15,4	5.754,9	5,4	25,5	0,0	0,0	0,0	0,0
E	956,8	8,2	20,5	985,5	2,6	832,2	1,4	153,3	0,6	0,0	0,0	0,0
F	1.043,5	0,2	2,2	1.045,9	2,8	932,0	1,9	113,9	0,6	0,0	0,0	0,0
G	1.139,2	0,0	0,9	1.140,1	3,0	916,0	3,5	224,1	1,4	0,0	0,0	0,0
H	279,9	0,0	0,1	280,0	0,7	105,6	1,6	174,4	5,1	0,0	0,0	0,0
I	23,1	0,0	0,1	23,2	0,1	20,2	0,7	3,0	0,2	0,0	0,0	0,0
J	84,2	0,5	0,0	84,7	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	84,7	2,6	2,6
K	159,8	2,2	0,0	162,0	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	162,0	71,5	71,5
Ufordelt	16,6	0,0	0,0	16,6	0,0	16,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	35.725,7	99,0	1.712,9	37.537,6	100,0	36.537,0	19,3	753,9	7,9	246,7	74,1	74,1

* Trinn 3 avsetning inkluderer individuelt vurderte tapsnedskrivninger på 72,4 mill. kroner

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

Note 9 - Kreditrisiko (forts.)

31.12.2019	Brutto utlån**	Garanti-ansvar	Trekk-fasiliteter	Sum		Engasjement Trinn 1	Taps-avsetning Engasjement		Taps-avsetning Engasjement		Taps-avsetning Trinn 3*
				Engasje-menter	%		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 2	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

31.03.2020	Virkelig verdi over resultatet		Målt til amortisert kost*	Totalt
	Pliktig	Utpekt		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,0	0,0	620,1	620,1
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	0,0	10,2	10,2
Netto utlån til og fordringer på kunder	0,0	395,4	33.339,7	33.735,1
Sertifikater og obligasjoner	7.936,2	0,0	0,0	7.936,2
Aksjer og andeler	633,1	0,0	0,0	633,1
Finansielle derivater**	435,4	0,0	0,0	435,4
Sum finansielle eiendeler	9.004,7	395,4	33.970,0	43.370,1
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	0,0	602,5	602,5
Innskudd fra og gjeld til kunder	0,0	0,0	14.313,7	14.313,7
Finansielle derivater**	21,7	0,0	0,0	21,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0,0	0,0	23.394,7	23.394,7
Ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	400,4	400,4
Sum finansiell gjeld	21,7	0,0	38.711,2	38.732,9

* Inkluderer sikret gjeld

** Inkluderer derivater hvor sikringsbokføring anvendes

31.03.2019	Virkelig verdi over resultatet		Målt til amortisert kost*	Totalt
	Pliktig	Utpekt		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,0	0,0	244,9	244,9
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	0,0	10,2	10,2
Netto utlån til og fordringer på kunder	0,0	372,6	35.252,5	35.625,1
Sertifikater og obligasjoner	5.481,4	0,0	0,0	5.481,4
Aksjer og andeler	613,1	0,0	0,0	613,1
Finansielle derivater**	223,6	0,0	0,0	223,6
Sum finansielle eiendeler	6.318,1	372,6	35.507,6	42.198,3
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	0,0	301,8	301,8
Innskudd fra og gjeld til kunder	0,0	0,0	14.856,5	14.856,5
Finansielle derivater**	12,9	0,0	0,0	12,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0,0	0,0	22.438,0	22.438,0
Ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	400,1	400,1
Sum finansiell gjeld	12,9	0,0	37.996,4	38.009,3

* 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: Verdssettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

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

31.03.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til og fordringer på kunder	0,0	0,0	395,4	395,4
Sertifikater og obligasjoner	0,0	7.936,2	0,0	7.936,2
Aksjer og andeler	33,0	0,0	600,1	633,1
Finansielle derivater	0,0	435,4	0,0	435,4
Sum eiendeler til virkelig verdi	33,0	8.371,6	995,5	9.400,1
Finansielle derivater	0,0	21,7	0,0	21,7
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	21,7	0,0	21,7

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	8,3	0,0	8,3
Avgang	44,4	0,0	44,4
Verdiendring	9,4	1,8	11,2
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	0,0	0,0
Balanse pr. utgangen av perioden	395,4	600,1	995,5

31.03.2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til og fordringer på kunder	0,0	0,0	372,6	372,6
Sertifikater og obligasjoner	0,0	5.481,4	0,0	5.481,4
Aksjer og andeler	25,5	23,0	564,6	613,1
Finansielle derivater	0,0	223,6	0,0	223,6
Sum eiendeler til virkelig verdi	25,5	5.728,0	937,2	6.690,7
Finansielle derivater	0,0	12,9	0,0	12,9
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	12,9	0,0	12,9

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	11,1	0,0	11,1
Avgang	4,7	0,0	4,7
Verdiendring	-0,8	2,4	1,6
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	0,0	0,0
Balanse pr. utgangen av perioden	372,6	564,6	937,2

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	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Obligasjoner, pålydende	22.904,0	22.173,0	22.065,0
Verdijusteringer (inkl. over-/underkurs)	393,8	176,4	87,2
Påløpt rente	96,9	88,6	109,5
Sum verdipapirgjeld	23.394,7	22.438,0	22.261,7

Endring verdipapirgjeld	31.03.2020	Emittert	Forfalt/innløst	Endring egenbeholdn.	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2019
Obligasjoner, pålydende	8.785,0	0,0	130,0	0,0	0,0	8.915,0
OMF, pålydende NOK	14.119,0	2.500,0	1.631,0	-100,0	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)	393,8	0,0	0,0	0,0	306,6	87,2
Påløpt rente	96,9	0,0	0,0	0,0	-12,5	109,5
Sum verdipapirgjeld	23.394,7	2.500,0	1.761,0	-100,0	294,1	22.261,7

Endring ansvarlig lånekapital	31.03.2020	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)	-0,5	0,0	0,0	0,0	0,2	-0,5
Påløpt rente	0,8	0,0	0,0	0,0	0,1	0,8
Sum ansvarlig lånekapital	400,4	0,0	0,0	0,0	0,3	400,4

Note 13 - Finansielle derivater

31.03.2020	Kontraktssum	Balanseført verdi på sikringsobjekt	Virkelig verdi på sikringsinstrument		Verdijust.på sikringsobjektet
			Eiendeler	Forpliktelses	Forpliktelses
Virkelig verdi over resultatet					
Valutaterminer (forwards)	36,2		0,0	5,9	
Rentebytteavtaler (renteswapper)	695,0		0,0	15,8	
Sum instrumenter til virkelig verdi over resultat			0,0	21,7	
Anvendt for sikringsbokføring					
Valutabytteavtaler (valutaswapper)	0,0		0,0	0,0	0,0
Rentebytteavtaler (renteswapper)	7.565,0		435,4	0,0	0,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		8.024,0			386,2
Sum instrumenter anvendt for sikringsbokføring		8.024,0	435,4	0,0	386,2
Sum		8.024,1	435,5	21,7	386,2

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

31.03.2019	Kontraktssum	Balanseført verdi på sikringsobjekt	Virkelig verdi på sikringsinstrument		Verdijust.på sikringsobjektet
			Eiendeler	Forpliktelses	Forpliktelses
Virkelig verdi over resultatet					
Valutaterminer (forwards)	16,9		0,0	0,5	
Rentebytteavtaler (renteswapper)	675,0		0,9	2,9	
Sum instrumenter til virkelig verdi over resultat			0,9	3,4	
Anvendt for sikringsbokføring					
Valutabytteavtaler (valutaswapper)	0,0		0,0	0,0	0,0
Rentebytteavtaler (renteswapper)	7.015,0		222,7	9,5	0,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		7.245,3			163,4
Sum instrumenter anvendt for sikringsbokføring		7.245,3	222,7	9,5	163,4
Sum		7.245,3	223,6	12,9	163,4

Forskjell mellom virkelig verdi på sikringsinstrumenter 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		Verdijust.på sikringsobjektet
			Eiendeler	Forpliktelses	Forpliktelses
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 sikringsinstrumenter 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 standardiserte 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. 31.03.2020	Brutto beløp	Motregnet	Balanseført beløp	Beløp som er gjenstand for nettooppgjør	Utvexlet sikkerhetsstillelse	Beløp etter mulig nettooppgjør
Finansielle derivater eiendeler	372,1	0,0	372,1	-12,8	-300,5	58,7
Finansielle derivater gjeld	16,8	0,0	16,8	-12,8	-3,4	0,6
Eksponering pr. 31.03.2019						
Finansielle derivater eiendeler	175,3	0,0	175,3	-8,9	-109,9	56,5
Finansielle derivater gjeld	9,3	0,0	9,3	-8,9	0,0	0,4
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

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1,5	0,7	4,6
Renter av utlån til kunder	308,0	270,6	1.168,0
Renter av sertifikater og obligasjoner	40,9	23,1	118,2
Sum renteinntekter	350,4	294,4	1.290,8
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	2,1	1,8	6,5
Renter på innskudd fra kunder	39,1	34,7	144,9
Renter på verdipapirgjeld	137,4	105,1	472,8
Renter på ansvarlig lånekapital	3,2	2,7	13,4
Sikringsfondsavgift	4,0	3,4	11,5
Sum rentekostnader	185,9	147,7	649,1
Netto renteinntekter	164,6	146,8	641,7

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

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-19,2	3,6	-12,7
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og aksjederivater	3,5	6,3	4,4
Netto verdiendring og gevinst/tap på fastrenteutlån	9,4	-0,7	-1,9
Netto verdiendring og gevinst/tap på andre finansielle instrumenter	-27,3	-3,9	0,7
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	-33,7	5,2	-9,5

Note 17 - Driftskostnader

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Lønnskostnader inkl. aga og finansskatt	40,3	41,5	142,4
Pensjonskostnader	3,9	3,1	13,3
Andre personalrelaterte kostnader	2,5	2,4	6,9
IT-kostnader	10,8	9,6	37,4
Andre administrasjonskostnader	4,1	3,8	16,2
Avskrivning/nedskrivning/verdiendring ikke-finansielle eiendeler	6,5	6,2	25,7
Driftskostnader eiendommer og lokaler	2,9	2,9	10,3
Øvrige driftskostnader	9,5	8,8	25,5
Sum driftskostnader	80,4	78,3	277,8

Note 18 - Garantiansvar og andre poster utenom balansen

Garantiansvar	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Betalingsgarantier	14,5	18,5	14,0
Kontraktsgarantier	38,0	51,1	42,6
Lånegarantier	20,0	16,7	20,5
Annet garantiansvar	10,1	12,7	10,5
Sum garantier overfor kunder	82,6	99,0	87,6

Pantstillelser	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Obligasjoner, pål. verdi, stilt som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank	1.510,0	400,0	410,0
Sum pantstillelser	1.510,0	400,0	410,0

Morbank har uestedt 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 sikringsformål av OMF. I tillegg til likviditetsfasiliteten har Sparebanken Øst Boligkreditt AS en rammekreditt fra morbank med ramme på 3,0 mrd. kroner.

Morbanksens beholdning av OMF utgjør pålydende MNOK 500,0 pr. 31.03.20, MNOK 1.100,0 pr. 31.03.19 og MNOK 600,0 pr. 31.12.2019 og er ikke hensyntatt i tabell under

Fortrinnsrett	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Fortrinnsrett iht. finansforetaksloven § 11-15 (pålydende)	14.619,0	14.258,0	13.750,0
Sum fortrinnsrett	14.619,0	14.258,0	13.750,0

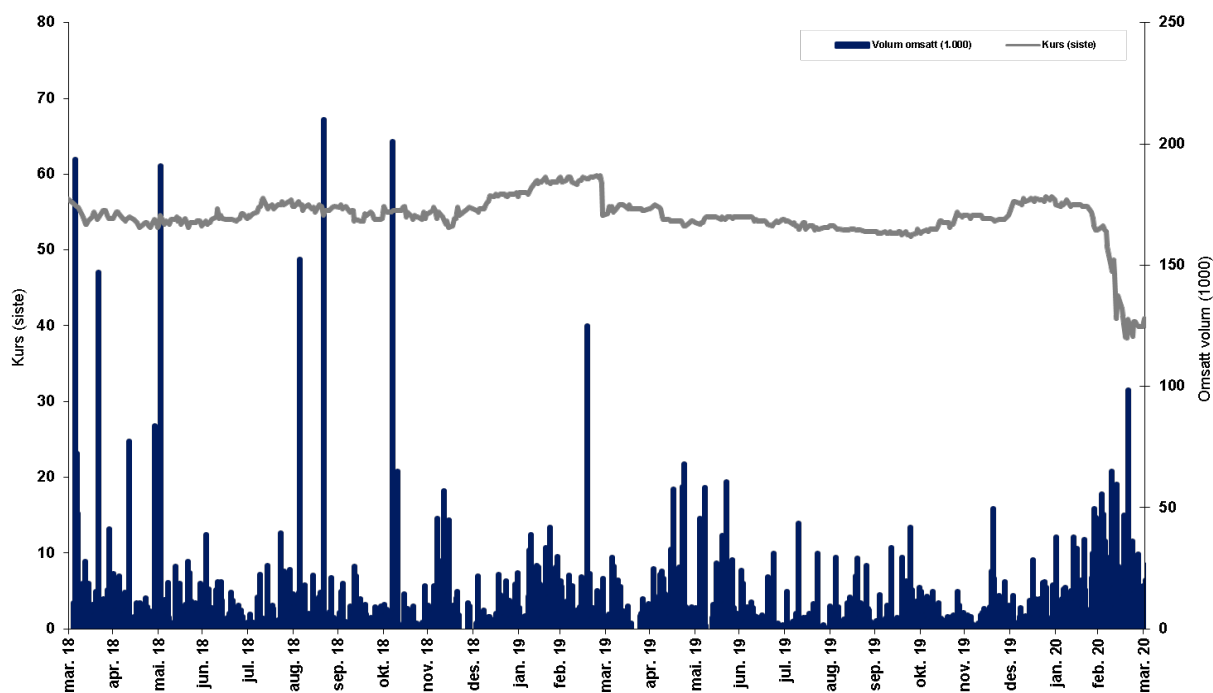
Note 19 - Hendelser etter balansedagen

Som følge av covid-19 situasjonen og det massive oljeprisfallet, økte kredittpåslagene i obligasjonsmarkedet kraftig mot slutten av februar og utover i mars. Deler av økningen ble reversert sent i mars og ytterligere ble reversert i april. Som følge av utviklingen i april måned, har konsernet hatt en positiv verdiutvikling knyttet til bankens likviditetsportefølje på om lag MNOK 14,6.

Det har ikke oppstått vesentlige hendelser knyttet til utlån, ubenyttede kreditter eller garantier etter balansedagen, herunder vesentlig endring i mislighold eller økte tap.

Note 20 - Egenkapitalbevis

Sparebanken Øst (SPOG)



De 20 største egenkapitalbeviserne pr. 31.03.2020

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
1 MP Pensjon	1.667.815	8,04 %	11 Skandinaviska Enskilda Banken	209.649	1,01 %
2 Cape Invest AS	1.405.705	6,78 %	12 Profond AS	172.046	0,83 %
3 Directmarketing Invest AS	999.500	4,82 %	13 Morgan Stanley & Co. Intern.	154.655	0,75 %
4 Verdipapirfondet Eika utbytte	967.691	4,67 %	14 Jan Arne Hemnes Jakobsen	152.010	0,73 %
5 Hansen, Asbjørn Rudolf	445.502	2,15 %	15 Johansen, Kjell Petter	152.000	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 Morgan Stanley & Co. Intern.	139.346	0,67 %
8 Wenaasgruppen AS	273.000	1,32 %	18 Seriana AS	130.931	0,63 %
9 Storetind AS	250.000	1,21 %	19 Teigen, Hellik	120.400	0,58 %
10 AS Andersen Eiendomselskap	238.900	1,15 %	20 Julius Johannessen & Sønner AS	120.200	0,58 %

Eierbrøk morbank

	01.01.2020	01.01.2019
Egenkapitalbeviskapital	207,3	207,3
Overkursfond	387,8	387,8
Utjevningsfond (ekskl. utbytte)	331,1	308,8
Andel fond for urealiserte gevinster	87,1	92,1
Sum teller (A)	1013,3	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

*Forstanderskapets behandling av årsregnskapet for 2019 er utsatt og vil bli behandlet innen 30.06.2020. Frem til behandlingen er opprinnelig forslag til utbytte til egenkapitalbeviserne samt forslag til gaver til allmennyttige formål, slik det fremkommer av foreløpig årsregnskap for 2019, lagt til grunn ved beregning av eierbrøk per 01.01.2020.

Resultatregnskap morbank

(Beløp i mill.)	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Renteinntekter	204,1	175,0	764,2
Rentekostnader	107,4	90,8	388,1
Netto renteinntekter	96,7	84,2	376,2
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	26,2	26,2	111,3
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5,4	5,0	20,6
Utbytte	5,2	0,0	136,8
Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	-37,8	11,4	-5,2
Andre driftsinntekter	2,0	2,0	7,7
Netto andre driftsinntekter	-9,8	34,7	230,0
Lønn mv.	40,6	40,9	140,4
Administrasjonskostnader	12,1	10,7	42,8
Avskrivning/nedskrivning/verdiendring ikke-finansielle eiendeler	6,5	6,0	25,0
Andre driftskostnader	9,7	8,7	28,6
Sum driftskostnader	68,9	66,2	236,9
Resultat før tap	17,9	52,7	369,2
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	3,1	0,7	4,9
Resultat før skattekostnad	14,8	52,0	364,4
Skattekostnad	1,4	12,0	56,8
Resultat etter skatt	13,4	40,0	307,6
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	4,8	3,9	17,9
EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet	8,7	36,1	289,7
Resultat etter skatt	13,4	40,0	307,6
Resultat pr. egenkapitalbevis	0,13	0,57	4,54
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	0,13	0,57	4,54

Totalresultat morbank

(Beløp i mill.)	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Resultat etter skatt	13,4	40,0	307,6
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet			
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	0,0	3,7
Skatt relatert til poster som ikke kan bli reklassifisert	0,0	0,0	-0,9
Poster som senere kan bli reklassifisert til resultatregnskapet			
Utlån til virkelig verdi	0,5	0,0	-0,2
Skatt relatert til poster som kan bli reklassifisert	-0,1	0,0	0,0
Totalresultat	13,8	40,0	310,3

Balanse morbank

(Beløp i mill.)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	620,1	244,9	302,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.346,3	2.395,0	2.273,2
Utlån til og fordringer på kunder	15.592,6	17.871,7	16.982,8
Sertifikater og obligasjoner	8.218,6	6.428,6	7.197,6
Aksjer og andeler	633,1	613,1	629,6
Finansielle derivater	222,3	77,4	57,2
Eierinteresser i konsernselskap	1.321,0	1.241,0	1.321,0
Utsatt skatt eiendel	6,7	7,2	6,8
Varige driftsmidler	89,4	86,7	89,6
Leierettigheter	85,5	92,7	84,8
Andre eiendeler	4,0	2,3	10,2
Forsk.bet. ikke påløpte kostn. og opptj. ikke mottatte inntekter	19,3	17,6	9,1
Sum eiendeler	29.159,0	29.078,2	28.964,4
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.018,5	672,7	620,2
Innskudd fra og gjeld til kunder	14.426,7	14.930,9	14.879,5
Finansielle derivater	21,7	12,9	35,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9.033,6	9.103,1	8.959,6
Andre forpliktelser	352,0	295,9	178,7
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	30,4	37,5	25,5
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	65,9	76,1	65,5
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	86,4	92,9	85,5
Ansvarlig lånekapital	400,4	400,1	400,4
Sum gjeld	25.435,7	25.622,1	25.250,1
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	595,1
Hybridkapital	352,3	350,5	352,4
Opptjent egenkapital	2.775,9	2.510,5	2.766,8
Sum egenkapital	3.723,3	3.456,1	3.714,3
Sum gjeld og egenkapital	29.159,0	29.078,2	28.964,4

Endring egenkapital morbank

(Beløp i mill.)	Innskutt egenkapital		Hybridkapital	Opptjent egenkapital						
	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Utjevningsfond	Grunnfonds-kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Verdiendr. over totalres. som reklass.	Udisponert resultat
31.03.2020	3.714,3	207,3	387,8	352,4	405,7	2.045,5	38,1	277,5	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
Ordinært resultat	13,4	0,0	0,0	4,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	8,7
Endring i utlån til virkelig verdi over totalres.	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	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	13,8	0,0	0,0	4,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	8,7
Betalte renter på hybridkapital	-4,8	0,0	0,0	-4,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.03.2020	3.723,3	207,3	387,8	352,3	405,7	2.045,5	38,1	277,5	0,4	8,7

Det er per 31.03.2020 ikke besluttet utbyttedisponeringer som følge av at behandlingen av årsregnskapet for 2019 med fastsettelse av utbytte til egenkapitalbeveierne samt gaver til allmennyttige formål ble vedtatt trukket i ordinært forstanderskapsmøte 26.03.2020. Styret vil innkalle til ekstraordinært forstanderskapsmøte innen 30.06.2020 hvor årsregnskap for 2019 med fastsettelse av utbytte til egenkapitalbeveierne og gaver til allmennyttige formål behandles.

(Beløp i mill.)	Innskutt egenkapital		Hybridkapital	Opptjent egenkapital						
	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Utjevningsfond	Grunnfonds-kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Verdiendr. over totalres. som reklass.	Udisponert resultat
31.03.2019	3.539,1	207,3	387,8	350,5	404,1	1.867,5	38,1	283,6	0,2	0,0
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	40,0	0,0	0,0	3,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	36,1
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	40,0	0,0	0,0	3,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	36,1
Utbytte til EK-beveiere 2017 vedtatt	-95,4	0,0	0,0	0,0	-95,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utbytte på samfunnskapitalen 2017 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	-3,9	0,0	0,0	-3,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.03.2019	3.456,1	207,3	387,8	350,5	308,7	1.843,7	38,1	283,6	0,2	36,1

(Beløp i mill.)	Innskutt egenkapital		Hybridkapital	Opptjent egenkapital						
	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Utjevningsfond	Grunnfonds-kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Verdiendr. over totalres. som reklass.	Udisponert resultat
31.12.2019	3.539,1	207,3	387,8	350,5	404,1	1.867,5	38,1	283,6	0,2	0,0
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-beveiere 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

		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Driftsaktiviteter				
Resultat før skattekostnad		14,8	52,0	364,4
Justert for:				
Endring i netto opptj. renteinntekter og pål. rentekostnader		32,3	15,8	-7,5
Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner		-78,8	-239,1	-111,9
Netto inn-/utbetaling av lån til kunder		1.384,1	1.848,9	2.738,1
Endring i sertifikater og obligasjoner		-1.016,8	-1.413,9	-2.182,1
Verdiendring aksjer og andeler		-3,5	-6,3	-4,5
Endring i øvrige eiendeler i forbindelse med driften		22,5	-7,7	-13,4
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner		95,5	129,6	79,2
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		-483,5	-64,7	-93,8
Endring i øvrig gjeld i forbindelse med driften		198,2	10,6	-70,6
Ikke-kontante poster inkludert i resultat før skattekostnad		9,0	2,3	25,1
Netto gevinst/tap fra investeringsaktiviteter		-0,2	-0,1	-0,1
Netto gevinst/tap fra finansieringsaktiviteter		0,6	0,0	0,9
Periodens betalte skatt		-23,9	-34,0	-47,8
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	150,3	293,4	676,1
Investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler		-3,3	-5,1	-17,6
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		0,4	0,1	0,1
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av finansielle investeringer		0,0	0,0	-18,3
Netto inn-/utbetaling vedrørende investeringer i datterselskap		0,0	0,0	-80,0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	B	-2,9	-5,0	-115,8
Finansieringsaktiviteter				
Netto inn-/utbetaling ved låneopptak til/fra kredittinstitusjoner		300,0	0,0	0,0
Utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirer		-130,6	-642,0	-2.192,4
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirer		0,0	0,0	1.449,7
Utbetaling av utbytte		0,0	0,0	-95,4
Brutto utbetaling ved tilbakebetaling av hybridkapital		0,0	0,0	-150,5
Brutto innbetaling ved utstedelse av hybridkapital		0,0	0,0	150,0
Betalte renter på hybridkapital		-4,8	-3,9	-15,9
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	C	164,6	-645,9	-854,5
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C	311,9	-357,5	-294,3
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.		318,4	612,6	612,6
Beholdning av kontanter og kontantekv. periodens slutt		630,3	255,1	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				
		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Renteinnbetalinger		204,4	167,1	749,8
Renteutbetalinger		75,1	67,1	379,9
Mottatt utbytte		5,2	0,0	136,8

Nøkkeltall konsern

	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019
Lønnsomhet					
1. Egenkapitalrentabilitet*	7,00	8,46	9,81	9,19	7,01
2. Rentenetto i % av GFK	1,54	1,64	1,53	1,44	1,41
3. Resultat etter skatt i % av GFK	0,65	0,77	0,89	0,81	0,62
4. Kostnader i % av GFK	0,75	0,67	0,64	0,55	0,75
5. Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)*	47,50	38,11	35,85	33,65	47,11
6. Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle invest.)*	40,66	37,71	37,97	34,73	48,65
Balansetall					
7. Netto utlån til kunder	33.735,1	34.225,3	34.733,3	34.801,6	35.625,1
8. Utlånsvekst (kvartal)	-1,43	-1,46	-0,20	-2,31	1,36
9. Innskudd	14.313,7	14.791,7	15.072,0	15.014,4	14.856,5
10. Innskuddsvekst (kvartal)	-3,23	-1,86	0,38	1,06	-0,29
11. Gjennomsnittlig egenkapital	3.686,9	3.681,2	3.662,3	3.576,1	3.504,8
12. Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	42.993,0	42.697,2	42.836,9	42.572,8	42.231,4
Tapsavsetninger på utlån og mislighold					
13. Tap i % av netto utlån til kunder (IB)*	0,09	0,09	0,04	0,04	0,05
14. Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder*	0,35	0,33	0,30	0,30	0,28
15. Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån	0,40	0,37	0,36	0,35	0,31
16. Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån	0,04	0,02	0,13	0,15	0,17
Soliditet					
17. Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av udisponert resultat (%)	17,81	17,69	16,73	16,71	16,37
18. Ren kjernekapitaldekning (%)	17,64	17,69	16,15	16,35	16,22
19. Kjernekapitaldekning (%)	19,43	19,49	17,89	17,63	17,96
20. Kapitaldekning (%)	21,21	21,25	19,59	19,35	19,66
21. Risikovektet volum (beregningsgrunnlag)	19.579,4	19.450,3	20.134,9	20.003,5	20.165,2
22. Uvektet kjernekapitalandel inkl. 50% av udisponert resultat (%)	8,71	8,81	8,52	8,29	8,46
23. Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%)	8,64	8,81	8,26	8,13	8,39
Likviditet					
24. Innskuddsdekning	42,43	43,22	43,39	43,14	41,70
25. LCR (%)	278,50	265,11	257,83	261,62	207,87
Kontor og årsverk					
26. Antall bankkontorer	29	28	27	27	27
27. Årsverk	192	192	198	198	197
Egenkapitalbevis					
28. Eierbrøk (morbank) (%)	31,40	32,45	32,45	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*	59,92	58,95	58,03	56,61	55,33
31. Resultat pr. egenkapitalbevis*	0,97	1,23	1,42	1,28	0,95
32. Utbytte pr. bevis	0,00	3,60	0,00	0,00	0,00
33. Omløpshastighet	26,54	11,83	9,97	20,54	18,97
34. Kurs	41,00	54,60	52,40	54,40	54,60

* 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 hybridkapital) 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-beveiseiernes 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 EK-beveiseiernes 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) (%) | Egenkapitalbeveiseiernes 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.)	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019
Renteinntekter	350,4	353,5	333,4	309,4	294,4
Rentekostnader	185,9	177,5	167,9	156,1	147,7
Netto renteinntekter	164,6	176,0	165,6	153,4	146,8
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21,3	22,5	23,7	22,6	21,0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10,7	10,9	11,3	11,2	11,3
Utbytte	5,2	0,0	26,4	2,5	0,0
Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	-33,7	-2,0	-15,7	2,9	5,2
Andre driftsinntekter	22,5	3,2	3,4	4,2	4,5
Netto andre driftsinntekter	4,6	12,9	26,5	21,0	19,4
Lønn mv.	46,6	43,3	42,1	30,2	47,0
Administrasjonskostnader	14,9	14,1	13,0	13,1	13,4
Avskrivning/nedskrivning/verdiendring ikke-finansielle eiendeler	6,5	6,6	6,5	6,4	6,2
Andre driftskostnader	12,4	8,0	7,2	9,0	11,7
Sum driftskostnader	80,4	72,0	68,8	58,7	78,3
Resultat før tap	88,8	116,9	123,2	115,7	87,9
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	7,6	7,6	3,4	3,7	4,2
Resultat før skattekostnad	81,2	109,4	119,8	112,0	83,7
Skattekostnad	12,2	26,2	24,2	26,0	19,1
Resultat etter skatt	69,0	83,2	95,7	85,9	64,5
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	4,8	4,7	5,1	4,1	3,9
EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet	64,2	78,5	90,5	81,9	60,6
Resultat etter skatt	69,0	83,2	95,7	85,9	64,5
Resultat pr. egenkapitalbevis	0,97	1,23	1,42	1,28	0,95
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	0,97	1,23	1,42	1,28	0,95

Totalresultatutvikling konsern

(Beløp i mill.)	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019
Resultat etter skatt	69,0	83,2	95,7	85,9	64,5
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	4,1	0,0	0,0	0,0
Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres	0,0	-1,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	69,0	86,3	95,7	85,9	64,5

Balanseutvikling konsern

(Beløp i mill.)	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.06.2019	31.03.2019
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	620,1	302,5	440,7	437,5	244,9
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10,2	15,9	8,5	10,7	10,2
Utlån til og fordringer på kunder	33.735,1	34.225,3	34.733,3	34.801,6	35.625,1
Sertifikater og obligasjoner	7.936,2	6.755,1	6.589,7	6.238,4	5.481,4
Aksjer og andeler	633,1	629,6	627,1	619,3	613,1
Finansielle derivater	435,4	174,7	325,8	273,3	223,6
Investerings eiendommer	3,9	59,0	59,3	59,5	59,7
Varige driftsmidler	136,9	137,7	136,8	135,9	135,8
Leierettigheter	50,3	49,5	50,7	52,9	55,2
Andre eiendeler	14,8	23,9	14,9	18,3	15,0
Forsk.bet. ikke påløpte kostn. og opptj. ikke mottatte inntekter	24,1	12,6	21,7	17,8	16,3
Sum eiendeler	43.600,1	42.385,8	43.008,5	42.665,2	42.480,3
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner	602,5	300,6	302,2	300,5	301,8
Innskudd fra og gjeld til kunder	14.313,7	14.791,7	15.072,0	15.014,4	14.856,5
Finansielle derivater	21,7	35,3	19,5	8,0	12,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23.394,7	22.261,7	22.579,6	22.484,7	22.438,0
Andre forpliktelser	499,9	298,9	401,1	319,5	401,7
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	39,7	33,6	41,3	35,5	47,5
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	67,8	67,4	78,3	78,5	78,4
Utsatt skatt forpliktelse	3,3	5,0	3,5	3,2	2,6
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	50,8	49,9	51,0	53,2	55,3
Ansvarlig lånekapital	400,4	400,4	400,3	400,2	400,1
Sum gjeld	39.394,5	38.244,3	38.948,6	38.697,7	38.594,7
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	595,1	595,1	595,1
Hybridkapital	352,3	352,4	352,3	350,5	350,5
Opptjent egenkapital	3.258,2	3.194,0	3.112,5	3.022,0	2.940,1
Sum egenkapital	4.205,7	4.141,5	4.059,9	3.967,5	3.885,7
Sum gjeld og egenkapital	43.600,1	42.385,8	43.008,5	42.665,2	42.480,3

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



SPAREBANKEN
ØST