

179. DRIFTSÅR

KVARTALSRAPPORT

3. KVARTAL 2021
-Urevidert



SPAREBANKEN
ØST

Kvartalsregnskap 3. kvartal 2021

Hovedtall konsern	3
Styrets beretning	4
Regnskap Sparebanken Øst Konsern	
Resultatregnskap	17
Balanse	18
Endring egenkapital	19
Kontantstrømoppstilling.....	20
Note 1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet.....	21
Note 2 Driftssegmenter.....	22
Note 3 Kapitaldekning.....	23
Note 4 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.....	25
Note 5 Misligholdte engasjementer kunder	29
Note 6 Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	30
Note 7 Utlån til kunder fordelt på sektor og næring.....	30
Note 8 Geografisk fordeling av utlån kunder.....	30
Note 9 Kredittrisiko.....	31
Note 10 Klassifisering av finansielle instrumenter.....	33
Note 11 Finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	35
Note 12 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital.....	37
Note 13 Finansielle derivater.....	38
Note 14 Motregning finansielle instrumenter	39
Note 15 Netto renteinntekter.....	40
Note 16 Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter.....	40
Note 17 Driftskostnader.....	40
Note 18 Garantiansvar og andre poster utenom balansen.....	41
Note 19 Egenkapitalbevis.....	41
Regnskap Sparebanken Øst Morbank	
Resultatregnskap	43
Balanse	44
Endring egenkapital	45
Kontantstrømoppstilling.....	46
Tilleggsinformasjon Sparebanken Øst Konsern	
Nøkkeltall.....	47
Definisjon nøkkeltall og alternative resultatmål.....	48
Resultatutvikling.....	49
Balanseutvikling	50

Hovedtall - konsern

Resultatregnskap (Beløp i mill.)	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.1.-30.9.2021	1.1.-30.9.2020	Året 2020
Netto renteinntekter	165,5	166,3	468,5	468,1	632,1
Netto provisjonsinntekter	6,6	8,7	21,3	27,0	35,1
Netto resultat fra finansielle eiendeler	-2,6	-4,8	70,7	145,3	148,1
Andre driftsinntekter	0,2	1,9	5,9	26,0	29,3
Sum netto inntekter	169,8	172,1	566,4	666,5	844,7
Sum driftskostnader	79,5	72,1	226,6	214,1	296,0
Resultat før tap	90,2	100,0	339,8	452,4	548,7
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	-1,7	2,0	1,5	11,4	15,1
Resultat før skattekostnad	91,9	98,1	338,3	441,0	533,6
Skattekostnad	20,2	22,1	60,6	59,8	80,4
Resultat etter skatt	71,7	75,9	277,7	381,2	453,1
Nøkkeltall	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.1.-30.9.2021	1.1.-30.9.2020	Året 2020
Lønnsomhet					
Egenkapitalrentabilitet*	6,44	7,23	8,71	12,83	11,47
Rentenetto i % av GFK	1,35	1,53	1,33	1,45	1,46
Resultat etter skatt i % av GFK	0,58	0,70	0,79	1,18	1,05
Kostnader i % av GFK	0,65	0,66	0,64	0,66	0,68
Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)*	46,85	41,88	40,01	32,13	35,04
Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle invest.)*	46,14	40,75	45,72	41,08	42,50
Balansetall					
Netto utlån til kunder	40.093,4	31.366,3	40.093,4	31.366,3	35.443,8
Utlånsvekst (kvartal/12mnd)	-0,82	-2,02	27,82	-9,69	3,56
Innskudd	17.852,6	14.542,0	17.852,6	14.542,0	14.845,1
Innskuddsvekst (kvartal/12mnd)	3,09	-2,08	22,77	-3,52	0,36
Gjennomsnittlig egenkapital	4.204,2	3.987,3	4.104,7	3.839,1	3.812,9
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	48.805,3	43.219,6	47.020,8	43.106,3	43.299,0
Tapsavsetninger på utlån og mislighold					
Tap i % av netto utlån til kunder (IB)*	-0,02	0,02	0,01	0,04	0,04
Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder*	0,32	0,39	0,32	0,39	0,35
Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån*	0,20	0,35	0,20	0,35	0,29
Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån*	0,13	0,02	0,13	0,02	0,02
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av udisponert resultat (%)	17,62	18,51	17,62	18,51	17,96
Ren kjernekapitaldekning (%)	17,00	17,53	17,00	17,53	17,96
Kjernekapitaldekning (%)	18,62	19,39	18,62	19,39	19,67
Kapitaldekning (%)	20,48	21,22	20,48	21,22	21,34
Risikovektet volum (beregningsgrunnlag)	21.490,8	18.818,0	21.490,8	18.818,0	20.471,4
Uvektet kjernekapitalandel inkl. 50% av udisponert resultat (%)	8,34	8,93	8,34	8,93	9,03
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%)	8,07	8,50	8,07	8,50	9,03
Likviditet					
Innskuddsdekning	44,53	46,36	44,53	46,36	41,88
LCR (%)	193,19	337,87	193,19	337,87	266,93
Kontor og årsverk					
Antall bankkontorer	29	29	29	29	29
Årsverk	184	188	184	188	184
Egenkapitalbevis					
Eierbrøk (morbank) (%)**	29,59	31,40	29,59	31,40	31,40
Antall egenkapitalbevis	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183
Bokført egenkapital pr. bevis*	61,49	64,53	61,49	64,53	61,18
Resultat pr. egenkapitalbevis*	0,97	1,10	3,82	5,58	6,62
Utbytte pr. bevis	0,00	0,00	0,00	0,00	4,50
Omløpshastighet	24,17	11,83	23,82	19,12	20,64
Kurs	52,80	44,70	52,80	44,70	51,40

* Definert som alternativt resultatmål

** For eierbrøk pr. 01.01.2021, se note 19

For definisjon av nøkkeltall og omtale av alternative resultatmål, se side 48

Styrets beretning

Sparebanken Øst har hatt stor kundetilstrømming som har medført høy utlåns- og innskuddsvekst. Siste 12 måneder er utlånsveksten på 8,7 milliarder kroner tilsvarende 27,82 prosent og innskuddsveksten er på 3,3 milliarder kroner tilsvarende 22,77 prosent. Både høy utlåns- og innskuddsvekst i et marked med sterk konkurranse påvirker utviklingen i nettorenten hittil i 2021. Det er i kvartalet besluttet renteøkninger i store deler av bankens utlånsporteføljer med virkning fra medio november. Bankens innskuddsmarginer forventes å øke fremover som følge av forventninger om økte pengemarkedsrenter.

Sparebanken Øst beregner sin kapitaldekning etter standardmetoden og har derfor meget høye kapitalvekter på sine lån til privat- og næringskunder sammenlignet med banker som benytter IRB-modeller. Forskjellsbehandlingen av lik risiko viser at kapitalvekter etter IRB-modeller gir mulighet til vesentlig høyere utlånsvolum i forhold til egenkapitalnivå, noe som muliggjør vesentlig høyere egenkapitalavkastning. Med lik behandling av risiko viser bankens beregninger at Sparebanken Øst kunne økt utlånsporteføljen med om lag 70 prosent uten ekstraordinær tilførsel av ny egenkapital.

Sparebanken Øst oppnår et resultat etter skatt på 71,7 mill. kroner i 3. kvartal 2021 som gir en egenkapitalrentabilitet på 6,44 prosent. Resultat per egenkapitalbevis er 0,97 kroner i kvartalet. Netto renteinntekter utgjør 165,5 mill. kroner mot 166,3 mill. kroner sammenlignet med samme kvartal i fjor. Kostnadsnivået reduseres i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital og utgjør 0,65 prosent mot 0,66 prosent i samme kvartal i fjor. Tap på utlån er svært lavt og utgjør en inntekt på 1,7 mill. kroner mot en kostnad på 2,0 mill. kroner i samme kvartal i fjor.

Resultat etter skatt per 30. september 2021 er 277,7 mill. kroner som gir en egenkapitalrentabilitet på 8,71 prosent. Resultat per egenkapitalbevis er 3,82 kroner hittil i år. Netto renteinntekter utgjør 468,5 mill. kroner mot 468,1 mill. kroner i samme periode i fjor. Resultateffekt fra aksjeinvesteringer utgjør 79,7 mill. kroner og reduseres med 91,2 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Kostnadsnivået reduseres i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital og utgjør 0,64 prosent mot 0,66 prosent i samme periode i fjor. Tap på utlån er svært lavt og utgjør 1,5 mill. kroner mot 11,4 mill. kroner i samme periode i fjor.

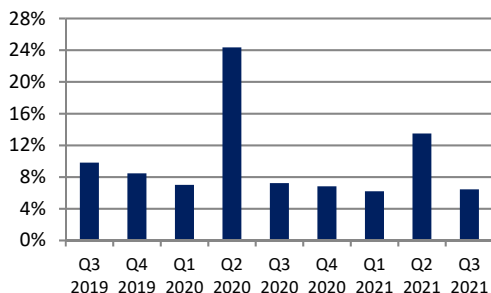
Banken er meget solid med uvektet kjernekapitalandel på 8,34 prosent samt ren kjernekapitaldekning på 17,62 prosent beregnet etter standardmetoden, begge inkludert 50 prosent av EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultat hittil i år.

Resultatet i kvartalet

Sparebanken Øst oppnår et resultat i 3. kvartal 2021 på 71,7 mill. kroner etter skatt. Tilsvarende var resultatet etter skatt 75,9 mill. kroner i 3. kvartal 2020.

Egenkapitalrentabiliteten i kvartalet er 6,44 prosent mot 7,23 prosent for samme kvartal i 2020.

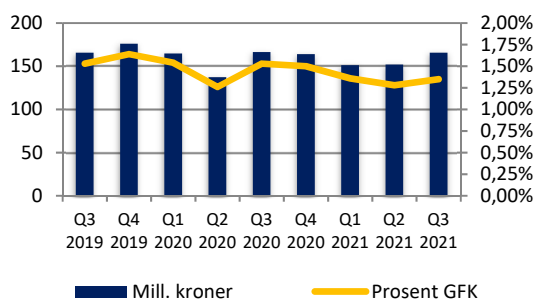
Etterfølgende tabell viser egenkapitalrentabiliteten de ni siste kvartalene.



Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjør 165,5 mill. kroner i 3. kvartal 2021 mot 166,3 mill. kroner i samme kvartal i 2020. Netto renteinntekter utgjør 1,35 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet. Utviklingen i netto renteinntekter påvirkes av høy utlåns- og innskuddsvekst siste 12 månedene i et marked med sterk konkurranse om de beste kundene. Innskuddsmarginene er fortsatt lave som følge av et lavt rentenivå.

Etterfølgende figur viser netto renteinntekter i prosent og kroner de ni 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 4,2 mill. kroner i 3. kvartal 2021 sammenlignet med 5,9 mill. kroner i samme kvartal i fjor.

- Netto provisjonsinntekter utgjør 6,6 mill. kroner og reduseres med 2,0 mill. kroner som følge av økte provisjonskostnader i AS Financiering.

- Inntektsført utbytte utgjør 0,2 mill. kroner i kvartalet og øker med 0,1 mill. kroner sammenlignet med samme kvartal i fjor.
- Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter er negativ med 2,8 mill. kroner i 3. kvartal 2021 sammenlignet med negativt beløp på 4,9 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Verdiendring på likviditetsporteføljen er negativ med 4,5 mill. kroner i kvartalet, til sammenligning var verdiendringen negativ med 3,6 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Verdiendringer knyttet til aksjer og aksjerrettigheter i Visa Inc. er negativ med 1,3 mill. kroner i kvartalet sammenlignet med positive verdiendringer på 3,8 mill. kroner i samme kvartal i fjor. I kvartalet er det en positiv verdiendring på bankens aksjer i Kraft Bank ASA på 1,8 mill. kroner og bankens aksjer i Balder Betaling AS (eierskap i Vipps AS) har positiv verdiendring på 1,8 mill. kroner. Resultateffekter av valuta, derivater og fastrenteutlån til virkelig verdi er negativ med 0,5 mill. kroner i kvartalet mot positiv resultateffekt på 1,5 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Kostnader ved tilbakekjøp av egenutstedt gjeld utgjør 0,1 mill. kroner i kvartalet mot 6,6 mill. kroner i samme kvartal i fjor.
- Andre driftsinntekter reduseres med 1,7 mill. kroner og utgjør 0,2 mill. kroner i 3. kvartal 2021 sammenlignet med samme kvartal i fjor.

Driftskostnader

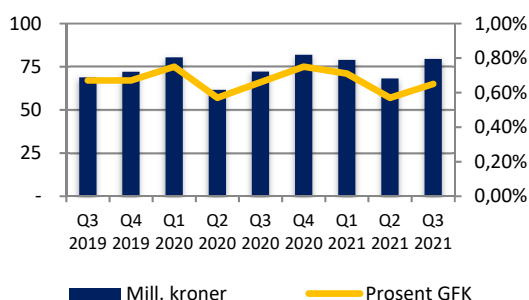
Sum driftskostnader reduseres i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital og utgjør 0,65 prosent mot 0,66 prosent i samme kvartal i fjor. I kroner øker driftskostnadene med 7,4 mill. kroner sammenlignet med samme kvartal i fjor og utgjør 79,5 mill. kroner i kvartalet. Endringen består av følgende:

- Lønn utgjør 47,5 mill. kroner mot 43,8 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Stigende regulatoriske krav og forventninger medfører behov for betydelig merinnsats fra bankens ansatte

og innleide ressurser. Utover generell lønnsutvikling, har banken det siste året fornyet organisasjonen med ny kompetanse for å møte økt kompleksitet og regulatoriske krav, og gjennomført tidsbegrensede prosjekter innenfor regulatorisk og digital tilpasning.

- Administrasjonskostnader utgjør 14,5 mill. kroner mot 13,9 mill. kroner i samme kvartal i fjor.
- Avskrivninger utgjør 6,9 mill. kroner og er stabilt mot samme kvartal i fjor.
- Andre driftskostnader utgjør 10,7 mill. kroner mot 7,4 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Økningen relaterer seg i hovedsak til utviklingsprosjekter innenfor IT og juridisk.

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



Tap og mislighold

Tap på utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier utgjør en inntekt på 1,7 mill. kroner i 3. kvartal 2021 mot en kostnad på 2,0 mill. kroner i 3. kvartal 2020.

Ved utgangen av kvartalet utgjør samlede tapsavsetninger 127,5 mill. kroner, tilsvarende 0,32 prosent av brutto utlån til kunder. Til sammenligning utgjorde samlede tapsavsetninger 122,3 mill. kroner, tilsvarende 0,39 prosent av brutto utlån til kunder, ved utgangen av 3. kvartal 2020. Andel individuelt vurderte tapsavsetninger utgjør 93,4 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021 mot

88,2 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020.

Ved utgangen av kvartalet utgjør netto misligholdte engasjementer 133,2 mill. kroner mot 114,4 mill. kroner ved utgangen av samme kvartal i fjor. Banken har med virkning fra og med 1. kvartal 2021 endret misligholdsdefinisjonen i tråd med EBAs retningslinjer som trådte i kraft fra 01.01.2021. Endringen i misligholdsdefinisjonen har medført at engasjementer rapporteres som misligholdt i en karensperiode på minimum 3 måneder etter at misligholdet har opphørt. Omfanget av engasjementer i karensperiode ved utgangen av 3. kvartal 2021 utgjør netto 26,7 mill. kroner og forklarer økningen i misligholdte engasjementer sammenlignet med utgangen av samme kvartal i fjor. Engasjementene inngår i netto øvrige misligholdte engasjementer i note 5.

De økonomiske utsiktene vurderes forbedret per utgangen av 3. kvartal 2021 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2020, men det vurderes fortsatt å eksistere estimatusikkerhet om de langsiktige virkningene som følge av covid-19 pandemien. Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap er endret ved utgangen av 3. kvartal 2021 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2020. Effekten av endringen utgjør 1,6 mill. kroner i reduserte tapsavsetninger i 3. kvartal 2021, hvorav 1,6 mill. kroner utgjør reduserte tapsavsetninger i trinn 1 og trinn 2. Modellberegnete tapsavsetninger i trinn 1 og trinn 2 utgjør 33,1 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021 mot 33,7 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020. Tapsavsetninger på misligholdte engasjementer (trinn 3) er økt med 5,9 mill. kroner sammenlignet mot samme kvartal i fjor og utgjør 94,4 mill. kroner, hvorav 89,8 mill. kroner er knyttet til engasjementer i AS Financiering.

Skattekostnad

Skattekostnaden i 3. kvartal 2021 er 20,2 mill. kroner og utgjør 22 prosent av resultat før skatt.

Beslutning om utdeling av utbytte for 2020

Ved behandlingen av årsregnskapet for 2020 besluttet forstanderskapet 25. mars 2021 at utbetaling av disponert utbytte ble gjennomført i henhold til Finansdepartementets anbefaling og at utbytte på 3,50 kroner per egenkapitalbevis (totalt 72,6 mill. kroner) samt avsetning til allmennyttige gaver på 5,7 mill. kroner ble utbetalt på ordinær måte. Forstanderskapet besluttet videre å gi styret fullmakt til eventuelt å beslutte utbetaling av utbytte på inntil 1,00 kroner per egenkapitalbevis (inntil 20,7 mill. kroner) og allmennyttige gaver på inntil 20,2 mill. kroner tidligst 1. oktober 2021 og senest innen ordinært forstanderskap i 2022, dersom kapital-situasjonen og myndighetenes retningslinjer tillater det.

Finansdepartementet offentliggjorde 7. september i år at «reduert usikkerhet om den økonomiske utviklingen tilsier at norske banker kan forholde seg til de ordinære rammene for utbytteutdelinger etter 30. september i år».

Styret har 26. oktober 2021 vurdert konsernets kapital-situasjon og finansielle situasjon for øvrig per utgangen av 3. kvartal 2021, og vurdert det som forsvarlig å anvende fullmakten som ble gitt av forstanderskapet 25. mars 2021. Styret besluttet 26. oktober 2021 å utbetale utbytte på 1,00 kroner per egenkapitalbevis (totalt 20,7 mill. kroner) samt avsetning til allmennyttige gaver på 20,2 mill. kroner.

Sammen med beløpene som ble besluttet utbetalt på ordinær måte 25. mars 2021 utgjør samlet utbetaling av utbytte på 4,50 kroner per egenkapitalbevis (totalt 93,3 mill. kroner) samt avsetning til allmennyttige gaver på 25,9 mill. kroner basert på resultatet for 2020. Beløpene er identiske med disponeringen av resultatet i bankens godkjente årsregnskap for 2020.

Beløpsstørrelsene som er besluttet innunder fullmakten er frem til 26.10.2021 presentert som egenkapital i regnskapet og inkludert i nøkkeltallet bokført egenkapital per bevis, men fratrukket ved beregning av konsernets kapitaldekning, eierbrøk per 01.01.2021 samt ved beregning av egenkapitalrentabilitet.

Resultatet hittil i år

Sparebanken Øst oppnår ved utgangen av 3. kvartal 2021 et resultat etter skatt på 277,7 mill. kroner. Tilsvarende var resultat etter skatt 381,2 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020. Egenkapitalrentabiliteten hittil i år er 8,71 prosent mot 12,83 prosent for samme periode i fjor. Resultateffekt fra aksjeinvesteringen i Frende Holding AS utgjør 69,0 mill. kroner hittil i år. Ved utgangen av 3. kvartal 2020 utgjorde resultateffekter fra aksjeinvesteringen i Frende Holding AS og gevinst ved salg av eiendom til sammen 173,8 mill. kroner.

Netto renteinntekter utgjør 468,5 mill. kroner hittil i år mot 468,1 mill. kroner i samme periode i fjor. Netto renteinntekter utgjør 1,33 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i år mot 1,45 prosent i samme periode i fjor. Utviklingen i netto renteinntekter påvirkes av høy utlåns- og innskuddsvekst i et marked med sterk konkurranse om de beste kundene, lave innskuddsmarginer som følge av det lave rentenivået samt forbigående høyere pengemarkedsrenter fra medio desember 2020.

Netto provisjonsinntekter utgjør 21,3 mill. kroner og reduseres med 5,7 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Reduksjonen forklares i hovedsak med økte provisjonskostnader i AS Finansiering.

Mottatt utbytte hittil i år utgjør 71,4 mill. kroner hvorav mottatt utbytte fra Frende Holding AS utgjør 69,0 mill. kroner. Til sammenligning var utbyttet 5,4 mill. kroner i samme periode i fjor, som i all hovedsak utgjorde utbytte fra Eksportfinans ASA. Banken mottok ikke utbytte fra Frende Holding AS i 2020.

Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter er negativ med 0,7 mill. kroner hittil i år og reduseres med 140,7 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Positiv verdiregulering på aksjer i Frende Holding AS bidro i fjor med 154,0 mill. kroner. Verdiendring på likviditetsporteføljen er hittil i år negativ med 9,0 mill. kroner sammenlignet med en negativ endring på 14,4 mill. kroner i samme periode i fjor. Positive verdiendringer knyttet til aksjer og aksjerettigheter i Visa Inc. utgjør 2,6 mill. kroner hittil i år sammenlignet med positive verdiendringer på 11,4 mill. kroner i samme periode i fjor. Hittil i år er det en positiv verdiendring på bankens aksjer i Kraft Bank ASA på 3,8 mill. kroner og bankens aksjer i Balder Betaling AS (eierskap i Vipps AS) har positiv verdiendring på 1,8 mill. kroner. Positive resultateffekter av valuta, derivater og fastrenteutlån til virkelig verdi er på 0,2 mill. kroner hittil i år, tilsvarende tall for samme periode i fjor var negativt med 1,9 mill. kroner. Kostnader ved tilbakekjøp av egenutstedt gjeld utgjør 0,3 mill. kroner hittil i år mot 9,2 mill. kroner i samme periode i fjor.

Andre driftsinntekter utgjør 5,9 mill. kroner hittil i år mot 26,0 mill. kroner i ved utgangen av 3. kvartal 2020. Reduksjonen forklares i hovedsak med gevinst ved salg av eiendom på 19,8 mill. kroner i 2020.

Sum driftskostnader reduseres i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital og utgjør 0,64 prosent mot 0,66 prosent i samme periode i fjor. Driftskostnadene utgjør 226,6 mill. kroner mot 214,1 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020. Økningen forklares i hovedsak med økte lønnskostnader. Stigende regulatoriske krav og forventninger medfører behov for betydelig merinnsats fra bankens ansatte og innleide ressurser. Utover generell lønnsutvikling, har banken det siste året fornyet organisasjonen med ny kompetanse for å møte økt kompleksitet og regulatoriske krav, og gjennomført tidsbegrensede prosjekter innenfor regulatorisk og digital tilpasning.

Tap på utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er meget lavt og reduseres med

9,9 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor og utgjør 1,5 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021. Endringer i sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap utgjør hittil i år en inntekt på 1,6 mill. kroner sammenlignet mot en kostnad på 4,1 mill. kroner i samme periode i fjor.

Skattekostnaden er 60,6 mill. kroner og utgjør 17,9 prosent av resultat før skatt. Den lave skattekostnaden forklares i hovedsak med at utbytteinntekt på aksjene i Frende Holding AS omfattes av fritaksmetoden.

Balansen per 30.09.2021

Forvaltningskapitalen øker med 5.954,5 mill. kroner sammenlignet med 30.09.2020 og utgjør 48.693,6 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021.

Eiendeler

- Kontanter og fordringer på sentralbanker utgjør 346,8 mill. kroner per 30.09.2021 mot 441,0 mill. kroner per 30.09.2020.
- Netto utlån til kredittinstitusjoner utgjør 9,3 mill. kroner per 30.09.2021 mot 12,3 mill. kroner per 30.09.2020.
- Netto utlån til kunder utgjør 40.093,4 mill. kroner per 30.09.2021 mot 31.366,3 mill. kroner per 30.09.2020. Det er en økning på 8.727,1 mill. kroner siste 12 måneder, tilsvarende 27,82 prosent. Den høye veksten har kommet som et resultat av bankens «Nybygger.no»-kampanje som er spesielt rettet mot markedets aller beste boliglånkunder. Dette påvirker også bankens nettorenteutvikling. Brutto utlån til personkunder utgjør 88,6 prosent av totale utlån til kunder.
- Beholdningen av sertifikater og obligasjoner utgjør 6.953,6 mill. kroner per 30.09.2021 mot 9.316,0 mill. kroner per 30.09.2020. Likviditetsreserver målt ved LCR utgjør 193,19 prosent per

30.09.2021 mot 337,87 prosent per 30.09.2020. 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 810,7 mill. kroner per 30.09.2021 mot 814,8 mill. kroner per 30.09.2020.

Bankens eierandel i Frende Holding AS utgjør 13,75 prosent og aksjeposten er per 30.09.2021 verdsatt til 481,2 mill. kroner.

Banken eier 4,85 prosent av aksjene i Eksportfinans ASA og aksjeposten er per 30.09.2021 verdsatt til 195,0 mill. kroner.

Balder Betaling AS er eid av flere uavhengige banker og har som hovedformål å eie disse bankenes aksjer i Vipps AS. Bankens eierandel i Vipps AS utgjør 0,70 prosent. Bankens aksjer i Balder Betaling AS er per 30.09.2021 verdsatt til 32,8 mill. kroner. Verdsettelsen er basert på underliggende aksjeverdi i Vipps AS.

Banken eier 6,85 prosent av aksjene i Kraft Bank ASA. Aksjeposten er per 30.09.2021 verdsatt til 32,5 mill. kroner.

Banken eier C-aksjer i Visa Inc. Aksjeposten er per 30.09.2021 verdsatt til 37,4 mill. kroner. I tillegg har banken rettigheter til aksjer i Visa Inc., eiet via VN Norge Forvaltning AS og VN Norge AS. Rettighetene er per 30.09.2021 verdsatt til 14,5 mill. kroner.

Banken eier 9,92 prosent av aksjene i Norwegian Block Exchange AS (NBX). Aksjeposten er per 30.09.2021 verdsatt til 15 mill. kroner.

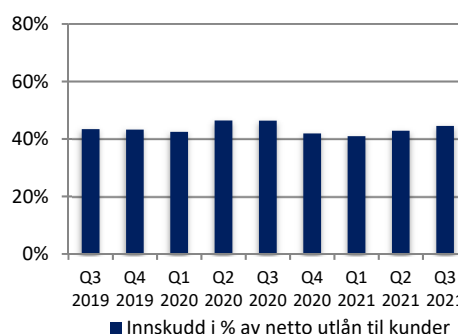
Gjeld

- Innskudd fra kunder utgjør 17.852,6 mill. kroner per 30.09.2021 mot 14.542,0 mill. kroner per 30.09.2020. Det er en økning siste 12 måneder på 3.310,6 mill. kroner,

tilsvarende 22,77 prosent. Innskuddsdekningen i konsernet ved utgangen av 3. kvartal 2021 er 44,53 prosent mot 46,36 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2020.

- Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjør 24.962,9 mill. kroner per 30.09.2021 mot 21.950,7 mill. kroner per 30.09.2020. Graden av stabil og langsiktig finansiering målt ved NSFR er 119,5 prosent per 30.09.2021 mot 117,8 prosent per 30.09.2020. Gjennomsnittlig løpetid på markedsfinansiering er 3,17 år per 30.09.2021 mot 2,96 år per 30.09.2020. Banken har som en del av innfasingsplanen for MREL hittil i år utstedt senior etterstilt gjeld (SNP) pålydende 400 mill. kroner.
- Andre låneopptak utgjør 300,8 mill. kroner per 30.09.2021 mot 601,4 mill. kroner per 30.09.2020.
- Kortsiktige innlån (definert som innlån med gjenstående løpetid under 1 år) utgjør 4.623,0 mill. kroner per 30.09.2021.

Etterfølgende figur viser innskuddsdekning de ni siste kvartalene.



Kapitaldekning

- Kapitaldekningen målt ved ren kjernekapital, inkludert 50 prosent av EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet hittil i år, utgjør 17,62 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2021 mot 18,51 prosent ved utgangen av samme kvartal i 2020.

- Gjeldende pilar 2-krav for Sparebanken Øst er 1,8 prosent, dog minimum 360 mill. kroner. Kravet trådte i kraft 30. juni 2020. Gitt dagens nivå på motsyklisk kapitalbuffer på 1,0 prosent, innebærer dette et samlet krav for ren kjernekapital på minst 12,8 prosent. Sparebanken Øst har et kapitalmål for ren kjernekapital på 14,75 prosent.

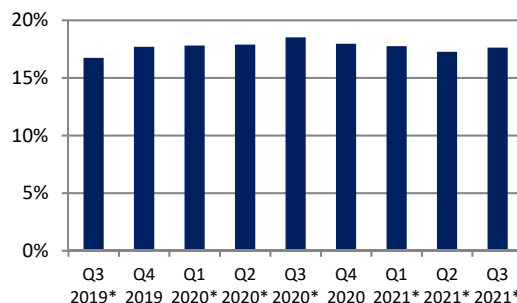
Kravet til systemrisikobuffer vil for banken øke med 1,5 prosentpoeng fra 3,0 prosent til 4,5 prosent fra og med 31. desember 2022. Motsyklisk kapitalbuffer økes med 0,5 prosentpoeng fra 1,0 prosent til 1,5 prosent fra og med 30. juni 2022. Det er signalisert at motsyklisk kapitalbuffer kan forventes økt med ytterligere 0,5 prosentpoeng fra og med 31. desember 2022 og på noe lengre sikt økes med ytterligere 0,5 prosentpoeng opp til 2,5 prosent, slik den var før mars 2020 og covid-19 utbruddet.

Utvidelsen av SMB-rabatten i CRR2 forventes implementert i 2022. Bankens beregninger viser at utvidelsen av SMB-rabatten vil gi en økt ren kjernekapitaldekning på om lag 0,36 prosentpoeng basert på utlånsporteføljen per 30.09.2021. Med høy ren kjernekapitaldekning er banken meget godt posisjonert til å møte varslede og forventede fremtidige økninger i kapitalkrav samtidig som banken både har utbytteevne og handlingsrom for utlånsvekst.

- Netto ansvarlig kapital utgjør 4.402,4 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021, hvorav konsernets kjernekapital utgjør 4.002,4 mill. kroner. Med et beregningsgrunnlag på 21.490,8 mill. kroner tilsvarer dette en kapitaldekning på 20,48 prosent hvorav kjernekapitaldekningen utgjør 18,62 prosent. Banken benytter standardmetoden ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kredittrisiko.
- Uvektet kjernekapitalandel, inkludert 50 prosent av EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet hittil i år, utgjør 8,34 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2021 mot 8,93 prosent ved

utgangen av 3. kvartal 2020. Kravet til uvektet kjernekapital er 5,0 prosent.

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



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

Betydelig forskjellsbehandling av lik risiko mellom banker

Sparebanken Øst bygger sine kapitalberegninger på prinsippene i standardmetoden som innebærer at lån med samme risiko har vesentlig høyere risikovekter sammenlignet med banker som benytter risikovekter etter IRB-modeller. Resultatet er at Sparebanken Øst må holde langt mer egenkapital for sine utlån enn banker som kan benytte IRB-modeller for hele eller deler av sine utlånsporteføljer. Bortfall av Basel 1-gulvet for de norske IRB-bankene fra 31. desember 2019 endret konkurranse-situasjonen i det norske markedet i betydelig grad og preger også avkastningsprestasjoner.

Sparebanken Øst benytter risikovekter på 35 prosent på boliglån med belåningsgrad 80 prosent eller lavere, mens banker som benytter IRB-modeller har risikovekter fra 20 prosent. De norske IRB-bankene hadde per 31.12.20 en gjennomsnittlig risikovekt på 21 prosent for boliglån (Artic Financials - sektorrappport 15. juni 2021, Artic Securities). På lån til næringseiendom benytter banken risikovekter fra 100 prosent, mens banker som benytter IRB-modeller har risikovekter fra 35 prosent. De norske IRB-bankene hadde per 31.12.20 en gjennomsnittlig risikovekt på 55 prosent ved finansiering av næringseiendom

(Artic Financials - sektorrappport 15. juni 2021, Artic Securities).

Beregninger banken har foretatt viser at forskjellsbehandlingen i risikovekter mellom standardmetoden og de norske IRB-bankene innebærer at Sparebanken Øst må holde om lag 1,1 milliard kroner mer i egenkapital ved utgangen av 3. kvartal 2021. Med lik behandling av lik risiko kunne banken alternativt økt sin utlånsportefølje med om lag 70 prosent, tilsvarende 26 milliarder kroner, uten ekstraordinær tilførsel av ny egenkapital.

Forskjellsbehandlingen av lik risiko viser at kapitalvekter etter IRB-modeller gir vesentlig høyere gearing med mulighet for betydelig høyere utlånsvolum i forhold til egenkapital nivå, alternativt redusert egenkapitalbehov, noe som gir høyere egenkapitalavkastning. Forskjellsbehandlingen av lik risiko medfører svært stor konkurranseulempe når også hensynet til bankens egenkapitalbevisinvestorer skal ivaretas på en god måte.

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. Kredittstrategien er operasjonalisert i bankens kreditthåndbøker samt i øvrig instruksverk.

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.

Innenfor person- og næringsmarkedet står betjeningsevne og betjeningsvilje sentralt i kredittvurderingene. Utlånsforskriften legger vesentlige føringer for bankens utlånsvirksomhet til privatpersoner. Måling av risiko ved utlån til kunder skjer gjennom risikoklassifisering 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 næringsseiendom utgjør en relativt stor andel av næringsporteføljen, men en begrenset andel av bankens totale utlånsportefølje. Banken er ikke eksponert innenfor verken olje og oljerelatert virksomhet eller fiske- og oppdrettsvirksomhet. Banken har også generelt svært liten direkte og indirekte eksponering innenfor overnatting/servering-, import/eksport virksomheter, større industri- og handels virksomhet. Det er liten direkte og indirekte eksponering mot handelsvirksomhet utover dagligvare. Bankens oppfølging og vurderinger av næringsporteføljen gjennom covid-19 pandemien viser at porteføljen har lav risiko og er robust. I forhold til myndighetenes lånegarantiordning er det ikke mottatt nye søknader eller innvilget nye lån under denne ordningen hittil i 2021.

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. Porteføljene i personmarkedet har vist seg robust og med lav risiko gjennom covid-19 pandemien.

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) og som grunnlag for deponering for låneadgang i sentralbanken. 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, kommuner samt stat og statsgaranterte foretak. Gjennom dette tar banken kredittspreadsrisiko.

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 basiswapper. Banken har svært liten rente- og valutarisiko. Eksponering mot egenkapitalinstrumenter utover bankens datterselskaper og strategiske investeringer er begrenset.

Likviditetsrisiko

Sparebanken Øst har en konservativ holdning til likviditetsrisiko og skal sørge for forsvarlig likviditetsstyring slik at konsernet til enhver tid har tilstrekkelige likvider til å dekke sine

forpliktelser ved forfall. Konsernet skal kunne drive normal virksomhet for en periode på minst 12 måneder uten tilgang til ekstern finansiering. Konsernets likviditet styres etter fastsatte rammer for blant annet LCR, NSFR og stresstester.

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

Konsernet har ved utgangen av 3. kvartal 2021 en meget robust likviditetssituasjon.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er den risiko banken har som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller misligheter, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliance risiko, dvs. risiko for manglende etterlevelse av gjeldende lover, forskrifter og interne styringsdokumenter.

Styring og kontroll med operasjonell risiko ivaretas gjennom strategi for helhetlig risikostyring. Strategien vedtas av styret og evalueres minst en gang årlig. Strategien definerer klart hvem som har ansvar for etablering og gjennomføringen av internkontrollen. Den operasjonelle risikoen søkes holdt på et lavt nivå. Strategi for helhetlig risikostyring definerer bankens risikotoleranse innenfor operasjonell risiko fordelt på syv ulike hendelseskategorier. Gjennom årlige vurderinger 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. Risikoidentifisering og risikohåndtering av de ulike avdelingens operasjonelle risiko, sikres blant annet gjennom workshops initiert av avdeling Etterlevelse. Konsernet har ikke registrert vesentlige tap som følge av svikt i interne prosesser, systemer, menneskelig svikt eller uforutsette hendelser per 30.09.2021.

Rating

Moody's Investors Service endret 29. januar 2021 Sparebanken Østs langsiktige innskudd- og utsteder- rating til A1 fra A2.

Oppgraderingen har sin bakgrunn i bankens forventede utstedelse av senior etterstilt gjeld som følge av krav om MREL offentliggjort av banken i børsmelding 15. desember 2020. Med økt etterstilt gjeld anses risikoen for tap på innskudd og ordinær senior gjeld å bli redusert. Det er stabile utsikter på bankens rating. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sparebanken Øst Boligkreditt AS har rating AAA fra Moody's.

Datterselskaper

Sparebanken Øst Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Sparebanken Øst og har til formål å yte eller erverve bolighypoteklån, eiendomshypoteklån, lån sikret ved pant i andre realregistrerte formuesgoder eller offentlig lån, og å finansiere utlånsvirksomheten hovedsakelig ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Selskapet har lav belåningsgrad i sikkerhetsmassen (LTV). Belåningsgraden ved utgangen av 3. kvartal 2021 er 45,8 prosent mot 47,8 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2020.

Selskapets forvaltningskapital per 30.09.2021 er 20.933,4 mill. kroner og består i all hovedsak av 1. prioritets pantelån i bolig, og er finansiert gjennom obligasjoner med fortrinnsrett og trekkrettighet fra morselskapet. Selskapets innskutte egenkapital er 1.350,0 mill. kroner, hvorav 437,1 mill. kroner er aksjekapital og 912,9 mill. kroner er overkurs. Resultat etter skatt ved utgangen av 3. kvartal 2021 viser et overskudd på 92,7 mill. kroner mot 74,2 mill. kroner i samme periode i fjor. Selskapet har ingen ansatte, men leier tjenester av Sparebanken Øst.

AS Financiering er et heleid datterselskap av Sparebanken Øst. Hovedproduktet er salgspantfinansiering av bruktbil. Selskapet oppnådde et overskudd etter skatt på 39,5 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021

mot 40,5 mill. kroner i samme periode i fjor. Forvaltningskapitalen utgjør 2.478,5 mill. kroner. Ved utgangen av 3. kvartal 2021 har selskapet 17 ansatte tilsvarende 17 årsverk.

Sparebanken Øst Eiendom AS er et heleid datterselskap av Sparebanken Øst og skal være en forvalter av eiendommer tilhørende konsernet Sparebanken Øst. Selskapets driftsinntekter utgjør 4,0 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021 mot 23,8 mill. kroner i samme periode i fjor. Det ble i 1. kvartal 2020 inntektsført gevinst ved salg av eiendom på 19,8 mill. kroner. Resultat etter skatt viser et overskudd på 1,1 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021 mot 20,6 mill. kroner i samme periode i fjor. Selskapet har 1 ansatt tilsvarende 1 årsverk utover daglig leder som er lønnet fra selskapet tilsvarende 0,2 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 overskudd på 1,8 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021 mot et underskudd på 0,4 mill. kroner i samme periode i fjor.

Øst Inkasso AS er et heleid datterselskap av Sparebanken Øst. Inkassovirksomheten i selskapet er avviklet ved virksomhetsoverdragelse til Lindorff AS med virkning fra 1. januar 2021. Resultat etter skatt er 0,0 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021 mot et underskudd på 0,9 mill. kroner i samme periode i fjor.

Frende Forsikring

Frende Holding AS er eierselskapet for Frende Skade AS og Frende Liv AS (Frende Forsikring). Banken har en eierandel i holdingselskapet på 13,75 prosent. Frende er per 30.09.2021 eid av 14 sparebanker og 3 Varig-forsikrings-selskaper, der Sparebanken Øst er tredje største aksjonær. Frende har hovedkontor i Bergen. Frende Holding AS har et overskudd etter skatt ved utgangen av 3. kvartal 2021 på

367,6 mill. kroner mot 310,1 mill. kroner i samme periode i fjor.

Som følge av at bankens eierandel i Frende er under 20 prosent, har banken valgt å ikke inntektsføre opptjent resultatandel løpende, men verdsetter aksjeposten til virkelig verdi med verdiendring over resultatet og inntektsføring av mottatt utbytte. Banken har hittil i år inntektsført 69,0 mill. kroner i utbytte fra Frende for regnskapsåret 2020.

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

Norsk økonomi fortsetter den positive utviklingen, og i juli var BNP for Fastlands-Norge for første gang tilbake på et høyere nivå enn før pandemien brøt ut. Til tross for et tidvis høyt smittetrykk i 3. kvartal, har store deler av samfunnet vært i tilnærmet full aktivitet, og 25. september gikk Norge tilbake til en normal hverdag med kun et minimum av smittevernstiltak.

Et økt aktivitetsnivå har ført til at antallet arbeidsledige fortsatte å falle i 3. kvartal. Antallet helt arbeidsledige utgjorde ved utgangen av kvartalet 2,6 prosent, en nedgang på 0,4 prosentpoeng fra 2. kvartal. Nedgangen i ledighet er bredt basert både med hensyn til geografiske regioner og ulike yrkesgrupper.

Etter en sterk økning i boligprisene på starten av året, har veksten gradvis avtatt. I juli falt boligprisene før de steg markant i august. De sesongjusterte boligprisene i Norge økte med 0,8 prosent i 3. kvartal og boligprisene var ved utgangen av kvartalet 8,0 prosent høyere enn for 12 måneder siden. Aktiviteten i boligmarkedet i år har vært høy, og salget i 3. kvartal var godt selv om antallet solgte boliger var lavere enn de svært høye omsetningstallene i 3. kvartal 2020.

Norges Bank hevet som forventet styringsrenten med 0,25 prosentpoeng i rentemøtet 23. september og signaliserte at styringsrenten mest sannsynlig vil øke med ytterligere 0,25 prosentpoeng i desember i år. Samtidig løftet sentralbanken rentebanen noe fremover. Bakgrunnen for endringen er at aktivitetsnivået i norsk økonomi er på god vei oppover, og at lønns- og prisvekst er forventet å bidra til at inflasjonen nærmer seg målet på to prosent på sikt.

Pengemarkedsrentene har steget gjennom 3. kvartal basert på forventningen om økt styringsrente i september. 3m Nibor økte markant fra 0,20 prosent i starten av juni til 0,58 prosent ved utgangen av september. Markedet forventer nå at 3m Nibor vil stige til nivåer rundt 0,90 prosent ved årsskiftet. 10 års swaprente var 1,89 prosent ved utgangen

av 3. kvartal etter en økning på 0,22 prosentpoeng gjennom kvartalet.

Inflasjonen i september var preget av høye strømpriser og var på 4,1 prosent (KPI) sammenlignet med samme måned i fjor. Kjerneinflasjonen (KPI-JAE) har vært fallende gjennom 2021 og var på 1,2 prosent i samme periode. Norges Bank forventer at kjerneinflasjonen holder seg under målet på to prosent de nærmeste årene.

Utsiktene fremover

Farten i norsk økonomi har vært høy siden starten av 2. kvartal i år. Norges Bank og Statistisk sentralbyrå anslår at BNP for fastlands-Norge vil øke med i underkant av fire prosent i 2021 og 2022, klart over trendveksten i økonomien. I slutten av september gikk Norge over til en normal hverdag med økt beredskap. Med over 85 prosent av befolkningen over 18 år som har fått to vaksinedoser, vurderes risikoen for at det må innføres nye og inngripende smittevernstiltak med konsekvenser for økonomien fremover som liten.

Arbeidsledigheten nærmer seg et normalt nivå etter en markant reduksjon så langt i 2021 og forventes å falle ytterligere i månedene som kommer. Antallet ledige stillinger er på et historisk høyt nivå og Norges Banks regionalt nettverk fra september viser at bedrifter innenfor de fleste sektorer ser for seg å øke antallet ansatte fremover.

Situasjonen i arbeidsmarkedet tilsier at det er utsikter til økt lønnsvekst og husholdningene er godt rustet til å håndtere fremtidige renteøkninger. Det forventes en lavere vekst i boligprisene fremover. Antallet solgte boliger er fremdeles høyt, og et lavt antall boliger til salgs gir støtte til boligprisene i tiden som kommer.

Norges Bank økte styringsrenten med 0,25 prosentpoeng 23. september og hevet samtidig rentebanen. Styringsrenten vil sannsynligvis øke med ytterligere 0,25

prosentpoeng i desember, og rentebanen tilsier tre renteøkninger til i løpet av 2022.

I etterkant av Norges Banks renteøkning, er det foretatt en reprising av store deler av bankens utlånsportefølje med virkning fra medio november. Pengemarkedsrentene økte gjennom 3. kvartal og er forventet å stige ytterligere fremover, som tilsier høyere innlånskostnader i kvartalene som kommer. Konkurransen om lånekundene er sterk, og vil legge press på bankens rentenetto fremover.

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

Bankvirksomhet innebærer risiko for tap og mislighold, tap på utlån og garantier til kunder kan derfor ikke utelukkes. Bankens erfaringer gjennom Covid-19 pandemien viser at utlånsporteføljene har lav risiko og er robuste. Det forventes fortsatt lavt nivå på misligholdte engasjementer og lave tap på utlån fremover.

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

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

Sparebanken Øst bygger sine kapitalberegninger på prinsippene i standardmetoden. Myndighetenes regulering innenfor kapital- og soliditetsområdet skaper svært store konkurransefordeler for noen få store banker på bekostning av den store majoriteten av norske sparebanker, herunder Sparebanken Øst. Det er svært bekymringsfullt at norske myndigheter velger å forskjells-

behandle banker gjennom kapitalberegningsregelverket, ved at lik risiko blir ulikt behandlet. Dersom myndighetene velger å opprettholde denne forskjellsbehandlingen vil det føre til store konsekvenser for strukturen i norsk finansbransje og for hvordan den enkelte sparebank vil innrette sin virksomhet i fremtiden. Sparebanken Øst arbeider for at rammevilkårene for norske banker er like og at konkurransen mellom bankene kan opprettholdes uten bruk av slike virkemidler. Det foreligger etter bankens oppfatning fortsatt betydelig usikkerhet knyttet til rammebetingelser og fremtidige kapitalkrav for banker som beregner kapitalkrav etter standardmetoden.

Sparebanken Øst opplever å ha en god posisjon i markedet for egenkapitalbevis med et mål om en enkel og åpen kommunikasjon med investorene. Egenkapitalrentabiliteten for 2021 forventes å bli lavere enn målet på 10 prosent egenkapitalavkastning over tid.

Vekst i utlån til personer vil i hovedsak komme fra utlån med pant i bolig og til salgspant-finansiering av bruktbil. Vekst i utlån til næringsdrivende vil skje i konsernets definerte markedsområder der hovedproduktet er nedbetalingslån med pant i fast eiendom. Det forventes at bankens utlånsvekst fremover vil variere mellom kvartalene, og vil ligge rundt kredittveksten i Norge over tid.

Hokksund, 30. september 2021

Drammen, 26. oktober 2021

Øivind Andersson
leder

Cecilie Hagby
nestleder

Elly Therese Thoresen
medlem

Jorund Rønning Indrelid
medlem

Arne K. Stokke
medlem

Ole B. Hoen
medlem

Ole-Martin Solberg
ansattes repr.

Sissel Album Fjeld
ansattes repr.

Pål Strand
adm. direktør

Resultatregnskap konsern

(Beløp i mill.)	Note	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.1.-30.9.2021	1.1.-30.9.2020	Året 2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		225,5	220,7	659,7	775,2	992,9
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		16,0	24,8	48,4	108,2	128,6
Rentekostnader		76,0	79,3	239,6	415,3	489,3
Netto renteinntekter	15	165,5	166,3	468,5	468,1	632,1
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		19,0	19,1	55,3	58,2	78,0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		12,4	10,4	34,0	31,3	42,9
Utbytte		0,2	0,1	71,4	5,4	11,8
Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumente	16	-2,8	-4,9	-0,7	140,0	136,3
Andre driftsinntekter		0,2	1,9	5,9	26,0	29,3
Netto andre driftsinntekter		4,2	5,9	97,9	198,4	212,6
Lønn mv.		47,5	43,8	129,9	121,1	167,4
Administrasjonskostnader		14,5	13,9	44,2	42,0	57,4
Avskrivning/nedskrivning/verdiendring ikke-finansielle eiendeler		6,9	6,9	20,7	19,9	27,3
Andre driftskostnader		10,7	7,4	31,8	31,0	43,9
Sum driftskostnader	17	79,5	72,1	226,6	214,1	296,0
Resultat før tap		90,2	100,0	339,8	452,4	548,7
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	4	-1,7	2,0	1,5	11,4	15,1
Resultat før skattekostnad		91,9	98,1	338,3	441,0	533,6
Skattekostnad		20,2	22,1	60,6	59,8	80,4
Resultat etter skatt		71,7	75,9	277,7	381,2	453,1
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		3,4	3,5	10,4	12,5	15,9
EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet		68,3	72,4	267,3	368,7	437,2
Resultat etter skatt		71,7	75,9	277,7	381,2	453,1
Resultat pr. egenkapitalbevis		0,97	1,10	3,82	5,58	6,62
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		0,97	1,10	3,82	5,58	6,62

Totalresultat konsern

(Beløp i mill.)	Note	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.1.-30.9.2021	1.1.-30.9.2020	Året 2020
Resultat etter skatt		71,7	75,9	277,7	381,2	453,1
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet						
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		0,0	0,0	0,0	0,0	-2,4
Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres		0,0	0,0	0,0	0,0	0,6
Totalresultat		71,7	75,9	277,7	381,2	451,4

Balanse konsern

(Beløp i mill.)	Note	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanker	10,11	346,8	441,0	409,4
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10,11	9,3	12,3	13,4
Utlån til og fordringer på kunder	4,7,8,10,11	40.093,4	31.366,3	35.443,8
Sertifikater og obligasjoner	10,11	6.953,6	9.316,0	6.790,2
Aksjer og andeler	10,11	810,7	814,8	811,0
Finansielle derivater	10,11,13,14	247,3	552,5	374,1
Investerings eiendommer		11,7	12,0	11,9
Varige driftsmidler		146,9	143,0	145,1
Leierettigheter		40,8	46,5	44,1
Andre eiendeler		9,2	16,3	14,9
Forsk.bet. ikke påløpte kostn. og opptj. ikke mottatte inntekter		23,8	18,4	11,7
Sum eiendeler		48.693,6	42.739,1	44.069,7
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner	10,11	300,8	601,4	601,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	6,10,11	17.852,6	14.542,0	14.845,1
Finansielle derivater	10,11,13,14	16,0	25,3	17,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10,11,12	24.962,9	21.950,7	23.111,0
Andre forpliktelser		385,5	553,2	501,8
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		39,4	41,5	43,0
Andre avsetninger og forpliktelser		62,8	67,6	62,9
Utsatt skatt forpliktelse		0,6	0,7	0,0
Forpliktelser knyttet til leieavtaler		41,8	47,2	44,9
Ansvarlig lånekapital	10,11,12	400,2	400,0	400,1
Sum gjeld		44.062,7	38.229,6	39.627,7
Innskutt egenkapital		595,1	595,1	595,1
Hybridkapital		351,7	351,7	351,7
Opptjent egenkapital		3.684,2	3.562,7	3.495,1
Sum egenkapital		4.630,9	4.509,5	4.442,0
Sum gjeld og egenkapital		48.693,6	42.739,1	44.069,7

Endring egenkapital konsern

(Beløp i mill.)	Innskutt egenkapital		Hybridkapital	Opptjent egenkapital								
	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obligasjon	Utjevningsfond	Grunnfonds-kapital	Gave-fond	Fond for			Udisponert resultat	
								urealiserte gevinster	Annen egenkapital			
30.09.2021												
Egenkapital pr. 31.12.2020	4.442,0	207,3	387,8	351,7	412,7	2.164,1	38,1	434,7	445,6	0,0		
Ordinært resultat	277,7	0,0	0,0	10,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	267,3	
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	0,0	
Totalresultat	277,7	0,0	0,0	10,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	267,3	
Utbytte til EK-bevisiere 2020 vedtatt	-72,6	0,0	0,0	0,0	-72,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Utbytte på samfunnskapitalen 2020 vedtatt	-5,7	0,0	0,0	0,0	0,0	-5,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Betalte renter på hybridkapital	-10,5	0,0	0,0	-10,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Egenkapital pr. 30.09.2021	4.630,9	207,3	387,8	351,7	340,1	2.158,4	38,1	434,7	445,6	267,3		

Som en del av disponeringen av årsresultatet for 2020 besluttet forstanderskapet 25. mars 2021 å gi styret fullmakt til eventuelt å beslutte utbetaling av utbytte på inntil 20,7 mill. kroner (inntil 1,00 kroner per egenkapitalbevis) og allmenntilgode gaver på inntil 20,2 mill. kroner tidligst 1. oktober 2021 og senest innen ordinært forstanderskap i 2022, dersom kapitalstusjonen og myndighetenes retningslinjer tillater det. Styret besluttet 26. oktober 2021 å anvende fullmakten og utbetale utbytte på 20,7 mill. kroner (1,00 kroner per egenkapitalbevis) samt avsetning til allmenntilgode gaver på 20,2 mill. kroner. Per utgangen av 3. kvartal 2021 og frem til beslutningstidspunktet 26. oktober 2021 ligger besluttet utbytte til egenkapitalbevisierne som en del av utjevningsfondet og avsetning til allmenntilgode gaver som en del av grunnfondskapitalen.

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

(Beløp i mill.)	Innskutt egenkapital		Hybridkapital	Opptjent egenkapital								
	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obligasjon	Utjevningsfond	Grunnfonds-kapital	Gave-fond	Fond for			Udisponert resultat	
								urealiserte gevinster	Annen egenkapital			
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	453,1	0,0	0,0	15,9	82,2	179,5	0,0	157,3	18,3	0,0	0,0	
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	-1,8	0,0	0,0	0,0	-0,6	-1,3	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	
Totalresultat	451,4	0,0	0,0	15,9	81,6	178,3	0,0	157,3	18,4	0,0	0,0	
Utbytte til EK-bevisiere 2019 vedtatt	-74,6	0,0	0,0	0,0	-74,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Utbytte på samfunnskapitalen 2019 vedtatt	-59,7	0,0	0,0	0,0	0,0	-59,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Betalte renter på hybridkapital	-16,6	0,0	0,0	-16,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Egenkapital pr. 31.12.2020	4.442,0	207,3	387,8	351,7	412,7	2.164,1	38,1	434,7	445,6	0,0		

Kontantstrømoppstilling konsern

(Beløp i mill.)	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Driftsaktiviteter			
Resultat før skattekostnad	338,3	441,0	533,6
Justert for:			
Endring i netto opptj. renteinntekter og pål. rentekostnader	48,4	40,9	-10,0
Netto inn-/utbetaling av lån til kunder	-4.656,2	2.831,3	-1.247,1
Endring i sertifikater og obligasjoner	-165,9	-2.561,2	-41,6
Verdiendring aksjer og andeler	-8,2	-165,6	-161,5
Endring i øvrige eiendeler i forbindelse med driften	-17,5	31,1	31,6
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	2.965,3	-305,9	53,7
Endring i øvrig gjeld i forbindelse med driften	-117,5	294,3	153,9
Ikke-kontante poster inkludert i resultat før skattekostnad	17,4	26,5	42,3
Netto gevinst/tap fra investeringsaktiviteter	-0,6	-20,2	-20,2
Netto gevinst/tap fra finansieringsaktiviteter	0,3	9,2	9,6
Periodens betalte skatt	-75,3	-99,5	-99,5
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	-1.671,6	521,6	-755,3
Investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-15,7	-26,4	-33,5
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	1,1	72,0	72,1
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av finansielle investeringer	8,5	-19,6	-19,9
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-6,0	26,0	18,7
Finansieringsaktiviteter			
Netto inn-/utbetaling ved låneopptak til/fra kredittinstitusjoner	-300,0	300,0	300,0
Utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirer	-2.369,2	-3.198,0	-4.364,9
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirer	4.363,2	2.498,6	4.997,1
Utbetaling av utbytte	-72,6	0,0	-74,6
Betalte renter på hybridkapital	-10,5	-13,2	-16,6
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1.610,9	-412,6	840,9
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-66,8	135,0	104,4
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	422,8	318,3	318,3
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	356,0	453,3	422,8

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

Tilleggsinformasjon til driftsaktiviteter vedrørende renter og utbytteinntekter	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Renteinnbetalinger	714,0	904,7	1.147,5
Renteutbetalinger	202,0	394,4	523,5
Mottatt utbytte	71,4	5,4	11,8

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 2020. Regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2020.

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 2020, 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

30.09.2021	PM	BM	Finans	AS	Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Netto rente- og provisjonsinntekter	260,7	94,1	-18,1		103,8	-0,4	27,6	0,8	468,5
Andre inntekter	40,2	5,5	-8,2		-19,2	4,0	78,5	-3,3	97,6
Driftskostnader	46,9	9,6	0,0		27,3	2,3	145,1	-4,8	226,4
Resultat før tap	254,0	90,0	-26,2		57,3	1,4	-39,0	2,3	339,8
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	1,6	-4,5	0,0		4,5	0,0	-0,1	0,0	1,5
Resultat før skattekostnad	252,4	94,5	-26,2		52,8	1,4	-38,8	2,3	338,3
Skattekostnad	0,0	0,0	0,0		13,3	0,3	46,4	0,6	60,6
Resultat etter skatt	252,4	94,5	-26,2		39,5	1,1	-85,2	1,8	277,7

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

31.12.2020	PM	BM	Finans	AS	Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Netto rente- og provisjonsinntekter	351,0	134,4	-33,4		137,5	-0,4	39,4	3,6	632,1
Andre inntekter	54,9	7,9	-13,4		-20,9	25,2	167,0	-8,1	212,6
Driftskostnader	54,5	19,3	0,0		34,7	3,4	189,8	-5,7	296,0
Resultat før tap	351,4	123,0	-46,7		81,8	21,4	16,5	1,2	548,7
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	0,4	3,6	0,0		11,1	0,0	0,0	0,0	15,1
Resultat før skattekostnad	351,0	119,4	-46,7		70,7	21,4	16,5	1,2	533,6
Skattekostnad	0,0	0,0	0,0		17,8	0,4	62,2	0,1	80,4
Resultat etter skatt	351,0	119,4	-46,7		53,0	21,1	-45,7	1,1	453,1

Balanse

30.09.2021	PM	BM	Finans	AS	Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Utlån til og fordringer på kunder	32.756,4	4.485,3	1,7		2.427,8	0,0	447,1	-24,8	40.093,4
Andre eiendeler	3,3	0,0	8.058,4		50,7	104,4	3.860,2	-3.476,9	8.600,2
Sum eiendeler	32.759,7	4.485,3	8.060,1		2.478,5	104,4	4.307,3	-3.501,8	48.693,6
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.956,5	3.126,3	2.648,4		0,0	0,0	177,3	-55,9	17.852,6
Annen gjeld/mellomregning	20.803,2	1.359,0	5.411,7		2.015,2	31,6	-319,4	-3.091,3	26.210,0
Egenkapital	0,0	0,0	0,0		463,2	72,9	4.449,4	-354,6	4.630,9
Sum gjeld og egenkapital	32.759,7	4.485,3	8.060,1		2.478,5	104,4	4.307,3	-3.501,8	48.693,6

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

31.12.2020	PM	BM	Finans	AS	Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Utlån til og fordringer på kunder	27.874,8	4.931,5	8,0		2.188,7	0,0	465,6	-24,7	35.443,8
Andre eiendeler	4,9	0,0	7.673,3		45,7	105,6	3.817,5	-3.021,2	8.625,9
Sum eiendeler	27.879,7	4.931,5	7.681,3		2.234,4	105,6	4.283,1	-3.045,9	44.069,7
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.500,2	3.519,9	1.734,7		0,0	0,0	149,1	-58,8	14.845,1
Annen gjeld/mellomregning	18.379,5	1.411,6	5.946,5		1.810,6	33,8	-168,8	-2.630,8	24.782,6
Egenkapital	0,0	0,0	0,0		423,8	71,8	4.302,8	-356,4	4.442,0
Sum gjeld og egenkapital	27.879,7	4.931,5	7.681,3		2.234,4	105,6	4.283,1	-3.045,9	44.069,7

Note 3 - Kapitaldekning

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

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

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital			
Bokført egenkapital	4.012,0	3.789,1	4.090,2
Fradragsposter i ren kjernekapital			
Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-8,3	-11,1	-8,4
Utbytter*	-40,9	-134,3	-119,2
Goodwill inkludert i verdsettelse av signifikante investeringer	-245,8	-282,2	-223,1
Immaterielle eiendeler	-31,8	-31,2	-32,5
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	-32,8	-30,8	-31,0
Sum ren kjernekapital	3.652,4	3.299,5	3.676,2
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	4.002,4	3.649,5	4.026,2
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)	0,0	-56,4	-56,6
Sum tilleggskapital	400,0	343,6	343,4
Netto ansvarlig kapital	4.402,4	3.993,0	4.369,6

Note 3 - Kapitaldekning (forts.)

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Stater og sentralbanker	0,0	0,0	0,0
Lokale og regionale myndigheter	13,5	168,4	86,3
Offentlig eide foretak	0,0	0,0	0,0
Multilaterale utviklingsbanker	0,0	0,0	0,0
Institusjoner	45,8	59,9	46,0
Foretak	321,7	431,7	435,4
Massemarkedsengasjementer	2.854,4	1.712,4	1.696,0
Engasjementer med pant i eiendom	14.497,4	12.568,0	14.233,5
Forfalte engasjementer	160,9	187,9	187,4
Høyrisikoengasjementer	542,6	576,7	654,5
Obligasjoner med fortrinnsrett	528,2	692,6	476,5
Andeler i verdipapirfond	0,0	0,0	0,0
Egenkapitalposisjoner	840,2	777,7	921,6
Øvrige engasjementer	192,0	220,2	241,4
Verdipapirisering	0,0	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	19.996,6	17.395,5	18.978,6
Beregningsgrunnlag valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1.444,9	1.363,1	1.444,9
Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet motpart (CVA)	49,3	59,4	48,0
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0,0	0,0	0,0
Sum beregningsgrunnlag	21.490,8	18.818,0	20.471,4
Ren kjernekapitaldekning*	17,00 %	17,53 %	17,96 %
Kjernekapitaldekning*	18,62 %	19,39 %	19,67 %
Kapitaldekning*	20,48 %	21,22 %	21,34 %
Buffere			
Bevaringsbuffer	537,3	470,4	511,8
Motsyklisk buffer	214,9	188,2	204,7
Systemrisikobuffer	644,7	564,5	614,1
Buffer for systemviktige banker	0,0	0,0	0,0
Sum bufferkrav	1.396,9	1.223,2	1.330,6
Tilgjengelig bufferkapital	2.683,1	2.452,6	2.731,9
Uvektet kjernekapitalandel	8,07 %	8,50 %	9,03 %

* Som en del av disponeringen av årsresultatet for 2020 besluttet forstandskapet 25. mars 2021 å gi styret fullmakt til eventuelt å beslutte utbetaling av utbytte på inntil 20,7 mill. kroner (inntil 1,00 kroner per egenkapitalbevis) og allmennyttige gaver på inntil 20,2 mill. kroner tidligst 1. oktober 2021 og senest innen ordinært forstandskap i 2022, dersom kapital situasjonen og myndighetenes retningslinjer tillater det. Styret besluttet 26. oktober 2021 å anvende fullmakten og utbetale utbytte på 20,7 mill. kroner (1,00 kroner per egenkapitalbevis) samt avsetning til allmennyttige gaver på 20,2 mill. kroner. Beløpene som er besluttet er fratrukket ved beregning av konsernets kapitaldekning per 30.09.2021 og per 31.12.2020.

Note 4 - Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Tapskostnad

	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.1.-30.9.2021	1.1.-30.9.2020	31.12.2020
Endring modellberegnet avsetning trinn 1	-0,9	-0,4	0,5	2,4	3,6
Endring modellberegnet avsetning trinn 2	-1,2	0,6	-3,1	2,6	3,3
Endring modellberegnet avsetning trinn 3	-0,1	-0,3	0,8	-0,2	-0,3
Økning i eksisterende individuelle tapsavsetninger	2,1	1,6	7,8	6,2	6,1
Nye individuelle tapsavsetninger	0,9	1,3	5,3	7,3	10,1
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle tapsavsetninger	1,2	1,7	3,2	4,5	6,0
Reversering av tidligere individuelle tapsavsetninger	-1,9	-1,9	-9,0	-8,5	-10,3
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. tapsavsetninger	0,1	0,4	0,3	0,9	1,0
Inngang på tidligere konstaterte tap	-1,9	-1,0	-4,2	-3,6	-4,6
Periodens amortiseringskostnad	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	-1,7	2,0	1,5	11,4	15,1
- Herav tap på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	-1,6	-0,5	0,2	-0,3	-0,1
- Herav tap på utlån til næringskunder	-1,3	0,0	-3,1	3,2	3,7
- Herav tap på utlån AS Finansiering	1,3	2,5	4,5	8,2	11,1
- Herav tap på ubenyttede kreditter og garantier	-0,1	-0,1	-0,1	0,2	0,4

Endringer i tapsavsetninger

Konsern - 30.09.21	Forventet tap	Forventet tap	Forventet tap	Totalt
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse pr. 01.01.21	23,4	12,3	89,6	125,3
Overført til trinn 1	2,9	-2,1	-0,8	0,0
Overført til trinn 2	-0,7	1,3	-0,6	0,0
Overført til trinn 3	-0,2	-1,1	1,2	0,0
Netto endring	-4,1	-0,2	8,0	3,8
Nye tap	10,0	0,9	0,6	11,5
Fraregnet tap	-6,4	-1,8	-3,5	-11,7
Endring i risikomodell/parametere	-1,1	-0,1	-0,1	-1,3
Utgående balanse pr. 30.09.21	23,9	9,2	94,4	127,5
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	7,9	2,0	3,8	13,7
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	6,3	2,9	0,5	9,8
- Herav tapsavsetning på utlån AS Finansiering	8,9	4,3	89,8	103,0
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,8	0,0	0,3	1,1
Modellberegnet tapsavsetning	23,9	9,2	1,1	34,1
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	93,4	93,4

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

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

Konsern - 31.12.20	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	3,2	-2,7	-0,5	0,0
Overført til trinn 2	-1,1	2,4	-1,3	0,0
Overført til trinn 3	-0,1	-0,7	0,7	0,0
Netto endring	-3,4	2,4	10,2	9,1
Nye tap	10,0	1,3	1,3	12,5
Fraregnet tap	-7,8	-1,9	-4,9	-14,6
Endring i risikomodell/parametere	2,9	2,6	0,1	5,5
Utgående balanse pr. 31.12.20	23,4	12,3	89,6	125,3
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	6,7	2,1	3,8	12,6
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	8,0	4,1	0,5	12,6
- Herav tapsavsetning på utlån AS Finansiering	7,9	5,9	85,1	98,9
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,8	0,2	0,3	1,2
Modellberegnet tapsavsetning	23,4	12,3	0,3	36,0
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	89,3	89,3

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

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn

Tabellene under inkluderer ikke fastrenteutlån til virkelig verdi.

Konsern - 30.09.21	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.21	34.247,1	761,3	200,4	35.208,8
Overført til trinn 1	158,8	-154,0	-4,8	0,0
Overført til trinn 2	-281,8	291,8	-10,1	0,0
Overført til trinn 3	-29,0	-57,3	86,4	0,0
Netto endring	313,5	-50,3	-27,8	235,5
Nye utlån	19.127,3	84,7	9,0	19.221,0
Fraregnet utlån	-14.511,7	-172,7	-26,1	-14.710,5
Utgående balanse pr. 30.09.21	39.024,2	703,5	227,2	39.954,8
- Herav utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	32.562,9	282,9	39,2	32.885,0
- Herav utlån til næringskunder	4.372,2	157,1	9,7	4.539,0
- Herav utlån AS Finansiering	2.089,0	263,4	178,3	2.530,7
- Herav utlån med betalingslettelser	0,0	146,9	24,5	171,4

Konsern - 30.09.20	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.20	32.919,1	780,7	215,3	33.915,1
Overført til trinn 1	131,4	-127,4	-3,9	0,0
Overført til trinn 2	-352,3	362,9	-10,6	0,0
Overført til trinn 3	-20,4	-31,8	52,2	0,0
Netto endring	200,4	-87,0	-22,2	91,2
Nye utlån	13.114,3	70,9	4,1	13.189,3
Fraregnet utlån	-15.877,7	-173,4	-32,8	-16.083,9
Utgående balanse pr. 30.09.20	30.114,7	794,8	202,0	31.111,6
- Herav utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	23.883,3	169,9	30,8	24.084,1
- Herav utlån til næringskunder	4.482,2	257,9	9,0	4.749,2
- Herav utlån AS Finansiering	1.749,2	367,0	162,2	2.278,4
- Herav utlån med betalingslettelser	0	65,5	1,1	66,6

Konsern - 31.12.20	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	238,1	-234,8	-3,4	0,0
Overført til trinn 2	-410,8	420,6	-9,8	0,0
Overført til trinn 3	-25,0	-37,8	62,7	0,0
Netto endring	-690,2	-97,5	-28,1	-815,8
Nye utlån	19.352,8	146,1	6,6	19.505,5
Fraregnet utlån	-17.137,0	-216,0	-43,0	-17.396,1
Utgående balanse pr. 31.12.20	34.247,1	761,3	200,4	35.208,8
- Herav utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	27.715,6	201,5	21,7	27.938,8
- Herav utlån til næringskunder	4.745,1	228,0	9,2	4.982,3
- Herav utlån AS Finansiering	1.786,3	331,8	169,5	2.287,6
- Herav utlån med betalingslettelser	0,0	64,9	0,8	65,7

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

Modellberegnet forventet tap

De økonomiske utsiktene vurderes forbedret per utgangen av 3. kvartal 2021 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2020, men det vurderes fortsatt å eksistere estimatusikkerhet om de langsiktige virkningene som følge av covid-19 pandemien.

Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap er endret ved utgangen av 3. kvartal 2021 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2020. For samtlige segmenter er sannsynligheten for et pessimistisk scenario redusert til 25 prosent fra tidligere 30 prosent, hvor forventet scenario tilsvarende er økt til 75 prosent fra 70 prosent. Effekten av endringen utgjør MNOK 1,6 i reduserte tapsavsetninger i 3. kvartal 2021, hvorav MNOK 1,6 utgjør reduserte tapsavsetninger i trinn 1 og trinn 2. Faktorene for de ulike scenarioene, som uttrykker størrelsen på forventet tap i optimistisk og pessimistisk scenario sammenlignet med forventet tap i forventet scenario, er uendret for samtlige segmenter sammenlignet med 31.12.2020.

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

30.09.21 - Konsern	Sannsynlighets-			Trinn 3	Totalt
	vekt	Trinn 1	Trinn 2		
Optimistisk scenario	0 %	14,6	5,6	94,0	114,2
Forventet scenario	75 %	18,2	7,0	94,2	119,4
Pessimistisk scenario	25 %	40,9	15,7	95,2	151,8
Tapsavsetninger (sannsynlighetsvektet)	100 %	23,9	9,2	94,4	127,5

Note 5 - Misligholdte engasjementer kunder

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Betalingsmislighold (over 90 dager)			
Næring	6,6	9,5	9,7
+ Person	5,9	26,1	14,1
+ AS Financiering	160,8	162,2	169,5
= Brutto betalingsmislighold	173,3	197,8	193,3
- Tapsavsetninger	93,6	88,6	89,6
= Netto betalingsmislighold	79,6	109,2	103,7
Øvrige misligholdte engasjementer			
Næring	3,6	0,5	0,5
+ Person	33,3	4,7	7,6
+ AS Financiering	17,5	0,0	0,0
= Brutto øvrige misligholdte engasjementer	54,3	5,2	8,1
- Tapsavsetninger	0,8	0,0	0,0
= Netto øvrige misligholdte engasjementer	53,5	5,2	8,1
Misligholdte engasjementer			
Næring	10,2	10,0	10,2
+ Person	39,2	30,8	21,7
+ AS Financiering	178,3	162,2	169,5
= Brutto misligholdte engasjementer	227,6	203,0	201,4
- Tapsavsetninger	94,4	88,6	89,6
= Netto misligholdte engasjementer	133,2	114,4	111,8

Banken har med virkning fra og med 1. kvartal 2021 endret misligholdsdefinisjonen i tråd med EBAs retningslinje som trådte i kraft fra 01.01.2021. Endringen har medført at engasjementer rapporteres som misligholdt i en karenperiode på minimum 3 måneder etter at misligholdet har opphørt. Omfanget av engasjementer i karenperiode inngår i netto øvrige misligholdte engasjementer i tabellen over og utgjør netto MNOK 26,7 pr. 30.09.2021. Karensengasjementer forklarer i all hovedsak økningen i netto misligholdte engasjementer pr. 30.09.2021 sammenlignet mot både pr. 31.12.2020 og pr. 30.09.2020.

Note 6 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Lønnstagere	11.009,8	8.429,3	8.440,4
Offentlig forvaltning	637,5	596,3	621,3
Jordbruk, skogbruk, fiske etc.	94,6	116,6	106,4
Industri og bergverk, kraft og vannforsyning	972,8	892,9	862,2
Bygg og anlegg	582,2	539,5	568,6
Varehandel/hotell og restaurant	514,1	452,7	449,8
Transport/kommunikasjon	207,9	472,4	476,5
Forr.m. finans tjenesteyting	1.866,2	1.234,1	1.362,9
Tjenesteytende næringer ellers	899,7	848,8	889,5
Omsetning og drift av fast eiendom	951,3	832,4	944,6
Utlandet	116,7	127,1	123,0
Sum innskudd fra kunder	17.852,6	14.542,0	14.845,1

Note 7 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Lønnstagere	35.594,1	26.647,3	30.497,6
Offentlig forvaltning	7,3	0,0	0,0
Jordbruk, skogbruk, fiske etc.	93,8	102,0	104,7
Industri og bergverk, kraft og vannforsyning	58,6	78,8	65,2
Bygg og anlegg	564,7	418,8	436,3
Varehandel/hotell og restaurant	128,9	122,5	119,1
Transport/kommunikasjon	33,1	43,7	40,2
Forr.m. finans tjenesteyting	132,1	218,9	214,8
Tjenesteytende næringer ellers	700,7	808,6	808,1
Omsetning og drift av fast eiendom	2.872,7	3.006,1	3.245,5
Utlandet	33,8	40,8	36,1
Brutto utlån til kunder	40.219,8	31.487,6	35.567,9
Tapsavsetning på utlån	-126,4	-121,2	-124,1
Netto utlån til kunder	40.093,4	31.366,3	35.443,8

Note 8 - Geografisk fordeling av utlån kunder

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Drammen	7.546,0	7.626,5	7.598,9
Øvre Eiker	2.042,7	2.099,2	2.075,5
Asker/Bærum	6.030,0	4.545,4	5.275,9
Viken for øvrig	7.854,8	6.389,4	6.927,2
Oslo	9.180,1	5.792,4	7.617,5
Vestfold/Telemark	3.423,1	2.825,4	3.043,1
Resten av landet	4.109,3	2.168,5	2.993,7
Utlandet	33,8	40,8	36,1
Brutto utlån til kunder	40.219,8	31.487,6	35.567,9
Tapsavsetning på utlån	-126,4	-121,2	-124,1
Netto utlån til kunder	40.093,4	31.366,3	35.443,8

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.

30.09.2021	Brutto utlån**	Garanti-ansvar	Trekk-fasiliteter	Sum Engasjementer		Engasjement trinn 1	Taps-	Engasjement trinn 2	Taps-	Engasjement trinn 3	Taps-
				%	avsetning Trinn 1		avsetning Trinn 2		avsetning trinn 3*		
A	17.031,0	11,4	2.153,8	19.196,2	44,0	19.161,0	1,1	35,3	0,0	0,0	0,0
B	9.496,0	11,3	749,4	10.256,7	23,5	10.207,7	2,2	49,0	0,0	0,0	0,0
C	5.623,2	19,8	243,3	5.886,4	13,5	5.817,0	2,9	69,4	0,1	0,0	0,0
D	4.187,9	35,4	145,2	4.368,5	10,0	4.288,6	4,8	80,0	0,3	0,0	0,0
E	891,8	5,4	24,5	921,7	2,1	839,0	1,8	82,7	0,5	0,0	0,0
F	1.321,9	1,5	3,7	1.327,1	3,0	1.234,6	2,4	92,5	0,8	0,0	0,0
G	939,0	0,3	0,4	939,7	2,2	828,9	4,6	110,8	1,5	0,0	0,0
H	454,2	0,0	0,5	454,8	1,0	288,5	3,2	166,2	3,6	0,0	0,0
I	46,0	0,0	1,5	47,5	0,1	23,5	0,9	22,1	2,3	2,0	0,0
J	62,7	0,5	0,0	63,2	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	63,2	0,8
K	165,8	0,5	0,0	166,2	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	166,2	93,6
Ufordelt	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	40.219,8	86,0	3.322,5	43.628,3	100,0	42.688,9	23,9	707,9	9,2	231,4	94,4

* Trinn 3 avsetning inkluderer individuelt vurderte tapsavsetninger på 93,4 mill. kroner

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

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

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

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

Note 9 - Kreditrisiko (forts.)

31.12.2020	Brutto utlån**	Garanti-ansvar	Trekk-fasiliteter	Sum Engasje-menter		Engasjement Trinn 1	Taps-avsetning Engasjement		Taps-avsetning Engasjement		Taps-avsetning Trinn 3*
					%		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 2	Trinn 3	
A	15.958,8	12,9	1.558,0	17.529,6	46,2	17.503,2	1,0	26,4	0,0	0,0	0,0
B	6.549,6	10,6	306,2	6.866,4	18,1	6.851,8	1,6	14,6	0,0	0,0	0,0
C	4.888,7	24,4	176,8	5.089,9	13,4	5.070,2	2,8	19,7	0,0	0,0	0,0
D	4.175,8	29,8	171,5	4.377,1	11,5	4.360,7	5,3	16,4	0,0	0,0	0,0
E	1.146,1	10,6	29,2	1.186,0	3,1	979,8	2,4	206,2	1,6	0,0	0,0
F	1.256,7	1,2	5,2	1.263,2	3,3	1.145,8	2,5	117,4	1,0	0,0	0,0
G	917,6	0,4	2,9	920,9	2,4	788,2	4,6	132,7	2,0	0,0	0,0
H	446,7	0,0	0,4	447,1	1,2	225,2	2,9	221,9	5,3	0,0	0,0
I	27,3	0,0	0,1	27,4	0,1	6,5	0,3	20,9	2,2	0,0	0,0
J	25,6	0,5	0,0	26,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	26,1	0,0
K	174,8	0,5	0,0	175,3	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	175,3	89,6
Ufordelt	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	35.567,9	91,0	2.250,2	37.909,1	100,0	36.931,5	23,4	776,2	12,3	201,4	89,6

* Trinn 3 avsetning inkluderer individuelt vurderte tapsavsetninger på 89,3 mill. kroner

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

Note 10 - Klassifisering av finansielle instrumenter

30.09.2021	Virkelig verdi over resultatet		Målt til amortisert kost*	Totalt
	Pliktig	Utpekt		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,0	0,0	346,8	346,8
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	0,0	9,3	9,3
Netto utlån til og fordringer på kunder	0,0	265,9	39.827,5	40.093,4
Sertifikater og obligasjoner	6.953,6	0,0	0,0	6.953,6
Aksjer og andeler	810,7	0,0	0,0	810,7
Finansielle derivater**	247,3	0,0	0,0	247,3
Sum finansielle eiendeler	8.011,7	265,9	40.183,5	48.461,2
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	0,0	300,8	300,8
Innskudd fra og gjeld til kunder	0,0	0,0	17.852,6	17.852,6
Finansielle derivater**	16,0	0,0	0,0	16,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0,0	0,0	24.962,9	24.962,9
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	0,0	0,0	41,8	41,8
Ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	400,2	400,2
Sum finansiell gjeld	16,0	0,0	43.558,3	43.574,3

* Inkluderer sikret gjeld

** Inkluderer derivater hvor sikringsbokføring anvendes

30.09.2020	Virkelig verdi over resultatet		Målt til amortisert kost*	Totalt
	Pliktig	Utpekt		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,0	0,0	441,0	441,0
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	0,0	12,3	12,3
Netto utlån til og fordringer på kunder	0,0	375,9	30.990,4	31.366,3
Sertifikater og obligasjoner	9.316,0	0,0	0,0	9.316,0
Aksjer og andeler	814,8	0,0	0,0	814,8
Finansielle derivater**	552,5	0,0	0,0	552,5
Sum finansielle eiendeler	10.683,3	375,9	31.443,7	42.502,9
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	0,0	601,4	601,4
Innskudd fra og gjeld til kunder	0,0	0,0	14.542,0	14.542,0
Finansielle derivater**	25,3	0,0	0,0	25,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0,0	0,0	21.950,7	21.950,7
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	0,0	0,0	47,2	47,2
Ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	400,0	400,0
Sum finansiell gjeld	25,3	0,0	37.541,3	37.566,6

* Inkluderer sikret gjeld

** Inkluderer derivater hvor sikringsbokføring anvendes

Note 10 - Klassifisering av finansielle instrumenter (forts.)

31.12.2020	Virkelig verdi over resultatet		Målt til amortisert kost*	Totalt
	Pliktig	Utpekt		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,0	0,0	409,4	409,4
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	0,0	13,4	13,4
Netto utlån til og fordringer på kunder	0,0	359,1	35.084,7	35.443,8
Sertifikater og obligasjoner	6.790,2	0,0	0,0	6.790,2
Aksjer og andeler	811,0	0,0	0,0	811,0
Finansielle derivater**	374,1	0,0	0,0	374,1
Sum finansielle eiendeler	7.975,3	359,1	35.507,5	43.841,9
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	0,0	601,0	601,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0,0	0,0	14.485,1	14.485,1
Finansielle derivater**	17,9	0,0	0,0	17,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0,0	0,0	23.111,0	23.111,0
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	0,0	0,0	44,9	44,9
Ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	400,1	400,1
Sum finansiell gjeld	17,9	0,0	38.642,1	38.660,0

* 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 2020 for nærmere omtale av de enkelte regnskapspostene.

30.09.2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til og fordringer på kunder	0,0	0,0	265,9	265,9
Sertifikater og obligasjoner	0,0	6.953,6	0,0	6.953,6
Aksjer og andeler	69,9	0,0	740,8	810,7
Finansielle derivater	0,0	247,3	0,0	247,3
Sum eiendeler til virkelig verdi	69,9	7.201,0	1.006,7	8.277,6
Finansielle derivater	0,0	16,0	0,0	16,0
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	16,0	0,0	16,0

Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi	Fastrenteutlån	Aksjer over resultatet	Sum
Balanse pr. 01.01.21	359,1	746,9	1.106,0
Netto realiserte gevinster	0,0	-0,1	-0,1
Tilgang	54,0	0,1	54,1
Avgang	145,8	8,7	154,5
Verdiendring	-1,4	2,6	1,2
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	0,0	0,0
Balanse pr. utgangen av perioden	265,9	740,8	1.006,7

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

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

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

31.12.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til og fordringer på kunder	0,0	0,0	359,1	359,1
Sertifikater og obligasjoner	0,0	6.790,2	0,0	6.790,2
Aksjer og andeler	35,4	28,8	746,9	811,0
Finansielle derivater	0,0	374,1	0,0	374,1
Sum eiendeler til virkelig verdi	35,4	7.193,1	1.106,0	8.334,4
Finansielle derivater	0,0	17,9	0,0	17,9
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	17,9	0,0	17,9

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	43,9	19,9	63,8
Avgang	113,7	0,0	113,7
Verdiendring	6,8	151,6	158,4
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	-23,0	-23,0
Balanse pr. utgangen av perioden	359,1	746,9	1.106,0

Note 12 - Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Obligasjoner, pålydende	24.648,0	21.377,0	22.717,0
Verdijusteringer (inkl. over-/underkurs)	188,5	417,3	314,0
Påløpt rente	126,4	156,4	79,9
Sum verdipapirgjeld	24.962,9	21.950,7	23.111,0

Endring verdipapirgjeld	30.09.2021	Emittert	Forfalt/innløst	Endring egenbeholdn.	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2020
Ordinære senior obligasjoner, pålydende	7.098,0	400,0	847,0	0,0	0,0	7.545,0
Senior etterstilt obligasjoner (SNP), pålydende	400,0	400,0	0,0	0,0	0,0	0,0
OMF, pålydende NOK	17.150,0	4.500,0	2.300,0	222,0	0,0	15.172,0
Verdijusteringer (inkl. over-/underkurs)	188,5	0,0	0,0	0,0	-125,6	314,1
Påløpt rente	126,4	0,0	0,0	0,0	46,5	79,9
Sum verdipapirgjeld	24.962,9	5.300,0	3.147,0	222,0	-79,1	23.111,0

Endring ansvarlig lånekapital	30.09.2021	Emittert	Forfalt/innløst	Endring egenbeholdn.	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2020
Ordinær ansvarlig lånekapital, pålydende	400,0	0,0	0,0	0,0	0,0	400,0
Verdijusteringer (inkl. over-/underkurs)	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,3
Påløpt rente	0,4	0,0	0,0	0,0	-0,4	0,4
Sum ansvarlig lånekapital	400,2	0,0	0,0	0,0	-0,3	400,1

Note 13 - Finansielle derivater

30.09.2021	Kontraktssum	Balanseført verdi på sikringsobjekt	Virkelig verdi på sikringsinstrument		Verdijust.på sikringsobjektet
			Eiendeler	Forpliktelser	Forpliktelser
Virkelig verdi over resultatet					
Valutaterminer (forwards)	33,6		0,0	1,3	
Rentebytteavtaler (renteswapper)	685,0		1,6	5,6	
Sum virkelig verdi over resultat			1,6	6,8	
Anvendt for sikringsbokføring					
Rentebytteavtaler (renteswapper)	5.725,0		245,7	9,2	0,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		5.965,2			128,0
Sum anvendt for sikringsbokføring		5.965,2	245,7	9,2	128,0
Sum		5.965,2	247,3	16,0	128,0

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

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

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

31.12.2020	Kontraktssum	Balanseført verdi på sikringsobjekt	Virkelig verdi på sikringsinstrument		Verdijust.på sikringsobjektet
			Eiendeler	Forpliktelser	Forpliktelser
Virkelig verdi over resultatet					
Valutaterminer (forwards)	34,7		0,5	0,0	
Rentebytteavtaler (renteswapper)	775,0		0,4	17,9	
Sum virkelig verdi over resultat			0,9	17,9	
Anvendt for sikringsbokføring					
Rentebytteavtaler (renteswapper)	6.025,0		373,2	0,0	0,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		6.410,5			310,8
Sum anvendt for sikringsbokføring		6.410,5	373,2	0,0	310,8
Sum		6.410,5	374,1	17,9	310,8

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

Note 14 - Motregning finansielle instrumenter

Konsernets motregningsadgang følger alminnelige regler i norsk lov. Mot finansielle institusjoner er det inngått 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.

Eksposering pr. 30.09.2021	Brutto beløp	Motregnet	Balanseført beløp	Beløp som er gjenstand for nettooppgjør	Utvekslet sikkerhetsstillelse	Beløp etter mulig nettooppgjør
Finansielle derivater eiendeler	247,3	0,0	247,3	-14,3	-171,4	61,7
Finansielle derivater gjeld	16,0	0,0	16,0	-14,3	-5,3	-3,5
Eksposering pr. 30.09.2020						
Finansielle derivater eiendeler	552,5	0,0	552,5	-19,5	-380,3	152,7
Finansielle derivater gjeld	25,3	0,0	25,3	-19,5	-6,0	-0,2
Eksposering pr. 31.12.2020						
Finansielle derivater eiendeler	374,1	0,0	374,1	-13,4	-266,0	94,7
Finansielle derivater gjeld	17,9	0,0	17,9	-13,4	-6,0	-1,5

Note 15 - Netto renteinntekter

	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.1.-30.09.2021	1.1.-30.09.2020	Året 2020
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	0,0	0,0	1,7	1,7
Renter av utlån til kunder	227,7	223,4	666,4	781,9	1.002,3
Renter av sertifikater og obligasjoner	13,9	22,1	41,7	99,7	117,4
Sum renteinntekter	241,5	245,5	708,1	883,3	1.121,4
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	1,5	1,7	4,8	6,5	8,5
Renter på innskudd fra kunder	21,8	19,6	61,7	88,6	106,5
Renter på verdipapirgjeld	47,7	52,2	157,9	300,8	349,3
Renter på ansvarlig lånekapital	1,7	1,7	5,3	7,4	9,2
Sikringsfondsavgift	3,3	4,0	10,0	12,0	15,9
Sum rentekostnader	76,0	79,3	239,6	415,2	489,3
Netto renteinntekter	165,5	166,3	468,5	468,1	632,1

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

	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.1.-30.09.2021	1.1.-30.09.2020	Året 2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-6,5	-4,3	-16,5	-2,7	-10,0
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer	2,3	3,8	8,3	165,4	161,5
Netto verdiendring og gevinst/tap på fastrenteutlån	-2,0	-0,6	-6,4	9,6	6,8
Netto verdiendring og gevinst/tap på andre finansielle instrumenter	3,4	-3,9	13,9	-32,5	-22,0
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	-2,8	-4,9	-0,7	140,0	136,3

Note 17 - Driftskostnader

	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.1.-30.09.2021	1.1.-30.09.2020	Året 2020
Lønnskostnader inkl. aga og finansskatt	42,6	39,4	114,1	105,3	146,1
Pensjonskostnader	4,1	3,9	12,1	12,1	16,5
Andre personalrelaterte kostnader	0,8	0,5	3,7	3,7	4,7
IT-kostnader	10,8	11,0	31,8	31,6	42,9
Andre administrasjonskostnader	3,8	3,0	12,4	10,5	14,5
Avskrivning/nedskrivning/verdiendring ikke-finansielle eiendeler	6,9	6,9	20,7	19,9	27,3
Driftskostnader eiendommer og lokaler	1,9	2,2	6,0	7,1	8,7
Øvrige driftskostnader	8,9	5,3	25,9	24,0	35,2
Sum driftskostnader	79,5	72,1	226,6	214,1	296,0

Note 18 - Garantiansvar og andre poster utenom balansen

Garantiansvar	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Betalingsgarantier	38,6	11,8	35,4
Kontraktsgarantier	26,2	36,7	33,3
Lånegarantier	12,6	21,6	12,6
Annet garantiansvar	8,5	9,8	9,7
Sum garantier overfor kunder	86,0	79,9	91,0

Pantstillelser	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Obligasjoner, pål. verdi, stilt som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank	1.340,0	1.520,0	1.520,0
Sum pantstillelser	1.340,0	1.520,0	1.520,0

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.

Morbanks beholdning av OMF utgjør pålydende MNOK 1.000,0 pr. 30.09.21, MNOK 1.163,0 pr. 30.09.20 og MNOK 778,0 pr. 31.12.2020 og er ikke hensyntatt i tabell under.

Fortrinnsrett	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Fortrinnsrett iht. finansforetaksloven § 11-15 (pålydende)	18.150,0	13.855,0	15.950,0
Sum fortrinnsrett	18.150,0	13.855,0	15.950,0

Note 19 - Egenkapitalbevis

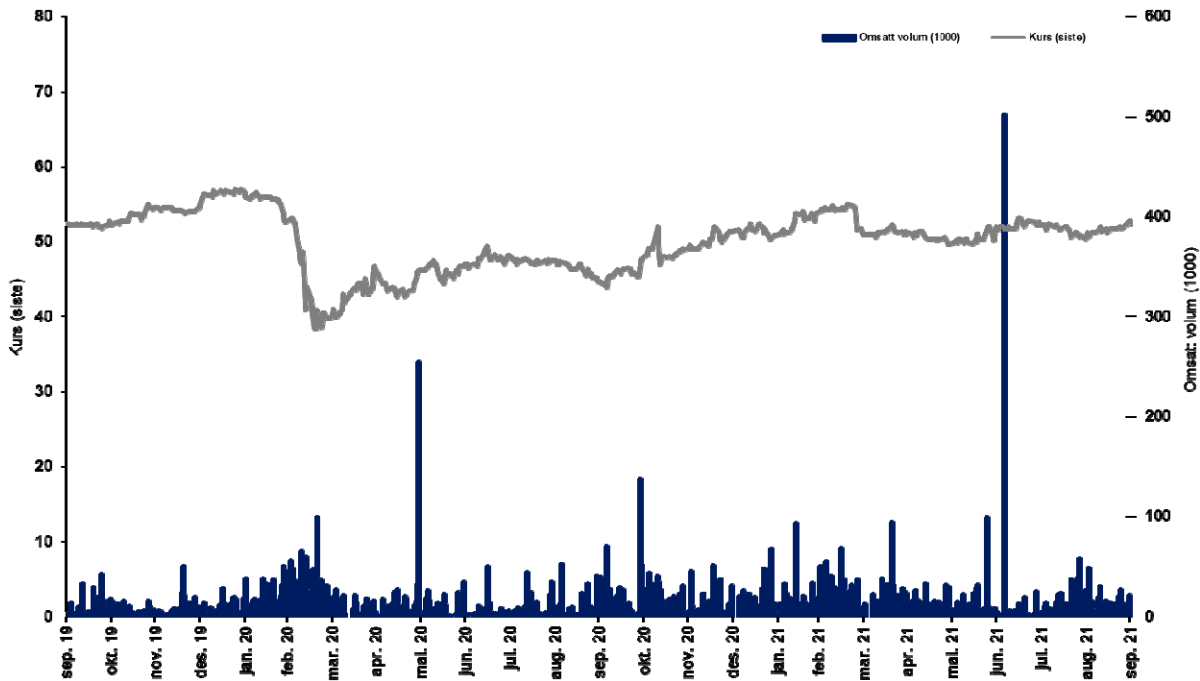
Eierbrøk morbank

	01.01.2021	01.01.2020
Egenkapitalbeviskapital	207,3	207,3
Overkurs	387,8	387,8
Utjevningsfond (ekskl. utbytte)	319,4	331,1
Andel fond for urealiserte gevinster	128,7	87,1
Sum teller (A)	1.043,2	1.013,3
Sum egenkapital ekskl. hybridkapital (årets avsetning til utbytter holdt utenom)	3.525,6	3.227,6
Sum nevner (B)	3.525,6	3.227,6
Eierbrøk (A/B) i %*	29,59	31,40

* Som en del av disponeringen av årsresultatet for 2020 besluttet forstandskapet 25. mars 2021 å gi styret fullmakt til eventuelt å beslutte utbetaling av utbytte på inntil 20,7 mill. kroner (inntil 1,00 kroner per egenkapitalbevis) og allmennyttige gaver på inntil 20,2 mill. kroner tidligst 1. oktober 2021 og senest innen ordinært forstandskap i 2022, dersom kapital situasjonen og myndighetenes retningslinjer tillater det. Styret besluttet 26. oktober 2021 å anvende fullmakten og utbetale utbytte på 20,7 mill. kroner (1,00 kroner per egenkapitalbevis) samt avsetning til allmennyttige gaver på 20,2 mill. kroner. Beløpene som er besluttet er fratrukket ved beregning av eierbrøk per 01.01.2021 og eierbrøken vil ikke endres som følge av beslutningen.

Note 19 - Egenkapitalbevis (forts.)

Sparebanken Øst (SPOG)



De 20 største egenkapitalbeviserne pr. 30.09.2021

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
1 MP Pensjon	1.657.815	8,00 %	11 Skandinaviska Enskilda Banken	184.334	0,89 %
2 VPF Eika Egenkapitalbevis	1.001.285	4,83 %	12 Profond AS	162.107	0,78 %
3 Directmarketing Invest AS	999.500	4,82 %	13 Johansen, Kjell Petter	152.000	0,73 %
4 Cape Invest AS	640.000	3,09 %	14 Morgan Stanley & Co. Intern.	138.254	0,67 %
5 Foretakskonsulenter AS	507.841	2,45 %	15 Niwjo Invest AS	132.172	0,64 %
6 Hansen, Asbjørn Rudolf	445.502	2,15 %	16 Seriana AS	130.931	0,63 %
7 Jag Holding AS	303.897	1,47 %	17 Teigen, Anne Kristine	121.025	0,58 %
8 Wenaasgruppen AS	273.000	1,32 %	18 Nordnet Livforsikring AS	114.203	0,55 %
9 BKK Pensjonskasse	250.000	1,21 %	19 Døskeland, Børge	109.445	0,53 %
10 AS Andersen Eiendomsselskap	238.900	1,15 %	20 Helge Arnfinn Løkke Dødsbo	109.133	0,53 %

Resultatregnskap morbank

(Beløp i mill.)	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.1.-30.09.2021	1.1.-30.09.2020	Året 2020
Renteinntekter	124,1	124,9	363,7	482,5	605,1
Rentekostnader	47,7	50,8	145,7	239,3	287,5
Netto renteinntekter	76,4	74,1	218,0	243,2	317,5
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25,7	24,6	74,0	74,3	99,4
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4,6	4,8	13,0	15,0	20,1
Utbytte	0,2	0,1	71,4	5,4	174,6
Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	-2,6	3,0	-0,9	149,2	143,9
Andre driftsinntekter	0,8	2,0	4,7	5,5	7,2
Netto andre driftsinntekter	19,5	24,8	136,2	219,3	405,0
Lønn mv.	42,4	37,8	116,9	105,4	146,2
Administrasjonskostnader	11,9	11,1	36,1	33,6	45,3
Avskrivning/nedskrivning/verdiendring ikke-finansielle eiendeler	6,6	6,7	20,2	19,9	26,7
Andre driftskostnader	8,3	6,0	23,8	25,0	33,7
Sum driftskostnader	69,3	61,6	196,9	183,8	252,0
Resultat før tap	26,6	37,3	157,2	278,7	470,5
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	-2,7	0,0	-3,3	2,9	3,4
Resultat før skattekostnad	29,3	37,4	160,5	275,9	467,1
Skattekostnad	5,9	8,4	19,7	26,3	32,2
Resultat etter skatt	23,4	29,0	140,8	249,6	434,9
Hybridkapitaleierens andel av resultatet	3,4	3,5	10,4	12,5	15,9
EK-beviseierens og grunnfondets andel av resultatet	20,0	25,5	130,4	237,1	419,0
Resultat etter skatt	23,4	29,0	140,8	249,6	434,9
Resultat pr. egenkapitalbevis	0,29	0,39	1,86	3,59	6,34
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	0,29	0,39	1,86	3,59	6,34

Totalresultat morbank

(Beløp i mill.)	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.1.-30.09.2021	1.1.-30.09.2020	Året 2020
Resultat etter skatt	23,4	29,0	140,8	249,6	434,9
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,5
Skatt relatert til poster som ikke kan bli reklassifisert	0,0	0,0	0,0	0,0	0,6
Poster som senere kan bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Utlån til virkelig verdi	-0,5	0,1	0,1	0,0	0,2
Skatt relatert til poster som kan bli reklassifisert	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	23,0	29,1	140,9	249,6	433,1

Balanse morbank

(Beløp i mill.)	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	346,7	441,0	409,4
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.605,7	2.320,4	2.232,8
Utlån til og fordringer på kunder	18.319,1	13.846,9	16.436,7
Sertifikater og obligasjoner	7.656,7	10.273,5	7.217,0
Aksjer og andeler	810,7	814,8	811,0
Finansielle derivater	113,3	305,5	200,9
Eierinteresser i konsernselskap	1.760,0	1.561,0	1.560,0
Utsatt skatt eiendel	7,7	6,8	7,7
Varige driftsmidler	90,1	88,4	88,8
Leierettigheter	72,1	80,2	77,1
Andre eiendeler	8,4	7,6	8,5
Forsk.bet. ikke påløpte kostn. og opptj. ikke mottatte inntekter	25,6	19,0	14,6
Sum eiendeler	31.816,1	29.765,2	29.064,5
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.389,3	1.206,2	1.470,7
Innskudd fra og gjeld til kunder	17.926,6	14.650,2	14.921,2
Finansielle derivater	16,0	25,3	17,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7.608,6	9.001,3	7.755,8
Andre forpliktelser	260,7	350,7	328,5
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	31,2	33,5	34,0
Andre avsetninger og forpliktelser	61,0	65,8	61,3
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	73,7	81,4	78,4
Ansvarlig lånekapital	400,2	400,0	400,1
Sum gjeld	27.767,4	25.814,4	25.068,0
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	595,1
Hybridkapital	351,7	351,7	351,7
Opptjent egenkapital	3.101,9	3.004,0	3.049,7
Sum egenkapital	4.048,7	3.950,8	3.996,5
Sum gjeld og egenkapital	31.816,1	29.765,2	29.064,5

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
30.09.2021										
Egenkapital pr. 31.12.2020	3.996,5	207,3	387,8	351,7	412,6	2.164,1	38,1	434,7	0,2	0,0
Ordinært resultat	140,8	0,0	0,0	10,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	130,4
Endring i utlån til virkelig verdi over totalres.	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	140,9	0,0	0,0	10,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	130,4
Utbytte til EK-beveiere 2020 vedtatt	-72,6	0,0	0,0	0,0	-72,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utbytte på samfunnskapitalen 2020 vedtatt	-5,7	0,0	0,0	0,0	0,0	-5,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-10,5	0,0	0,0	-10,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 30.09.2021	4.048,7	207,3	387,8	351,7	340,1	2.158,4	38,1	434,7	0,2	130,4

Som en del av disponeringen av årsresultatet for 2020 besluttet forstandskapet 25. mars 2021 å gi styret fullmakt til eventuelt å beslutte utbetaling av utbytte på inntil 20,7 mill. kroner (inntil 1,00 kroner per egenkapitalbevis) og allmenntilgode gaver på inntil 20,2 mill. kroner tidligst 1. oktober 2021 og senest innen ordinært forstanderskap i 2022, dersom kapitalsituasjonen og myndighetenes retningslinjer tillater det. Styret besluttet 26. oktober 2021 å anvende fullmakten og utbetale utbytte på 20,7 mill. kroner (1,00 kroner per egenkapitalbevis) samt avsetning til allmenntilgode gaver på 20,2 mill. kroner. Per utgangen av 3. kvartal 2021 og frem til beslutningstidspunktet 26. oktober 2021 ligger besluttet utbytte til egenkapitalbeveierne som en del av utjevningfondet og avsetning til allmenntilgode gaver som en del av grunnfondskapitalen.

(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
30.09.2020										
Egenkapital pr. 31.12.2019	3.714,3	207,3	387,8	352,4	405,7	2.045,5	38,1	277,5	0,0	0,0
Ordinært resultat	249,6	0,0	0,0	12,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	237,1
Endring i utlån til virkelig verdi over totalres.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	249,6	0,0	0,0	12,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	237,1
Betalte renter på hybridkapital	-13,2	0,0	0,0	-13,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 30.09.2020	3.950,8	207,3	387,8	351,7	405,7	2.045,5	38,1	277,5	0,1	237,1

(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
31.12.2020										
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	434,9	0,0	0,0	15,9	82,2	179,5	0,0	157,3	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	-1,9	0,0	0,0	0,0	-0,6	-1,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	433,1	0,0	0,0	15,9	81,6	178,3	0,0	157,3	0,1	0,0
Utbytte til EK-beveiere 2019 vedtatt	-74,6	0,0	0,0	0,0	-74,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utbytte på samfunnskapitalen 2019 vedtatt	-59,7	0,0	0,0	0,0	0,0	-59,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-16,6	0,0	0,0	-16,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.12.2020	3.996,5	207,3	387,8	351,7	412,6	2.164,1	38,1	434,7	0,2	0,0

Kontantstrømoppstilling morbank

		30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Driftsaktiviteter				
Resultat før skattekostnad		160,5	275,9	467,1
Justert for:				
Endring i netto opptj. renteinntekter og pål. rentekostnader		43,7	57,6	7,1
Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner		-377,0	-49,1	37,7
Netto inn-/utbetaling av lån til kunder		-1.882,1	3.120,2	531,0
Endring i sertifikater og obligasjoner		-441,0	-3.078,9	-29,1
Verdiendring aksjer og andeler		-8,2	-165,6	-161,5
Endring i øvrige eiendeler i forbindelse med driften		-21,9	21,7	16,9
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner		217,5	284,0	550,2
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		2.963,2	-285,9	41,8
Endring i øvrig gjeld i forbindelse med driften		-67,1	206,1	108,4
Ikke-kontante poster inkludert i resultat før skattekostnad		17,8	23,1	30,0
Netto gevinst/tap fra investeringsaktiviteter		-0,6	-0,3	-0,4
Netto gevinst/tap fra finansieringsaktiviteter		0,1	-0,9	1,3
Periodens betalte skatt		-38,2	-61,1	-61,0
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	566,7	346,7	1.539,5
Investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler		-12,3	-9,6	-13,7
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		0,8	0,7	0,8
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av finansielle investeringer		8,5	-19,6	-19,9
Netto inn-/utbetaling vedrørende investeringer i datterselskap		-200,0	-240,0	-240,0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	B	-203,0	-268,5	-272,8
Finansieringsaktiviteter				
Netto inn-/utbetaling ved låneopptak til/fra kredittinstitusjoner		-300,0	300,0	300,0
Utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirer		-847,0	-230,4	-1.371,2
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirer		799,6	0,0	0,0
Utbetaling av utbytte		-72,6	0,0	-74,6
Betalte renter på hybridkapital		-10,5	-13,2	-16,6
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	C	-430,4	56,4	-1.162,4
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C	-66,8	134,7	104,4
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.		422,8	318,4	318,3
Beholdning av kontanter og kontantekv. periodens slutt		356,0	453,1	422,8

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

Tilleggsinformasjon til driftsaktiviteter vedrørende renter og utbytteinntekter	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Renteinnbetalinger	365,8	498,6	628,9
Renteutbetalinger	104,0	197,3	303,5
Mottatt utbytte	71,4	5,4	174,6

Nøkkeltall konsern

	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Lønnsomhet					
1. Egenkapitalrentabilitet*	6,44	13,49	6,19	6,82	7,23
2. Rentenetto i % av GFK	1,35	1,28	1,36	1,50	1,53
3. Resultat etter skatt i % av GFK	0,58	1,19	0,58	0,66	0,70
4. Kostnader i % av GFK	0,65	0,57	0,71	0,75	0,66
5. Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)*	46,85	29,39	47,92	45,96	41,88
6. Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle invest.)*	46,14	42,38	48,57	46,69	40,75
Balansetall					
7. Netto utlån til kunder	40.093,4	40.425,6	38.441,0	35.443,8	31.366,3
8. Utlånsvekst (kvartal)	-0,82	5,16	8,46	13,00	-2,02
9. Innskudd	17.852,6	17.318,3	15.748,6	14.845,1	14.542,0
10. Innskuddsvekst (kvartal)	3,09	9,97	6,09	2,08	-2,08
11. Gjennomsnittlig egenkapital	4.204,2	4.101,1	4.001,6	3.997,3	3.987,3
12. Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	48.805,3	47.659,8	45.236,2	43.404,4	43.219,6
Tapsavsetninger på utlån og mislighold					
13. Tap i % av netto utlån til kunder (IB)*	-0,02	0,01	0,03	0,05	0,02
14. Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder*	0,32	0,32	0,33	0,35	0,39
15. Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån	0,20	0,21	0,26	0,29	0,35
16. Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån	0,13	0,18	0,06	0,02	0,02
Soliditet					
17. Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av udisponert resultat (%)	17,62	17,26	17,75	17,96	18,51
18. Ren kjernekapitaldekning (%)	17,00	16,79	17,61	17,96	17,53
19. Kjernekapitaldekning (%)	18,62	18,41	19,28	19,67	19,39
20. Kapitaldekning (%)	20,48	20,27	21,20	21,34	21,22
21. Risikovektet volum (beregningsgrunnlag)	21.490,8	21.606,6	20.879,4	20.471,4	18.818,0
22. Uvektet kjernekapitalandel inkl. 50% av udisponert resultat (%)	8,34	8,20	8,59	9,03	8,93
23. Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%)	8,07	8,00	8,53	9,03	8,50
Likviditet					
24. Innskuddsdekning	44,53	42,84	40,97	41,88	46,36
25. LCR (%)	193,19	214,34	254,25	266,93	337,87
Kontor og årsverk					
26. Antall bankkontorer	29	29	29	29	29
27. Årsverk	184	183	187	184	188
Egenkapitalbevis					
28. Eierbrøk (morbank) (%)	29,59	29,59	29,59	31,40	31,40
29. Antall egenkapitalbevis	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183
30. Bokført egenkapital pr. bevis*	61,49	60,52	58,55	61,18	64,53
31. Resultat pr. egenkapitalbevis*	0,97	1,97	0,87	1,04	1,10
32. Utbytte pr. bevis	0,00	0,00	0,00	4,50	0,00
33. Omløpshastighet	24,17	22,27	24,90	24,98	11,83
34. Kurs	52,80	52,00	51,00	51,40	44,70

* 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.)	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Renteinntekter	241,5	235,3	231,2	238,0	245,6
Rentekostnader	76,0	83,5	80,0	74,0	79,3
Netto renteinntekter	165,5	151,8	151,2	164,0	166,3
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19,0	18,3	17,9	19,8	19,1
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12,4	11,2	10,4	11,6	10,4
Utbytte	0,2	69,0	2,2	6,4	0,1
Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	-2,8	2,1	0,0	-3,7	-4,9
Andre driftsinntekter	0,2	1,9	3,8	3,3	1,9
Netto andre driftsinntekter	4,2	80,1	13,5	14,2	5,9
Lønn mv.	47,5	35,4	47,0	46,3	43,8
Administrasjonskostnader	14,5	15,4	14,3	15,4	13,9
Avskrivning/nedskrivning/verdiendring ikke-finansielle eiendeler	6,9	7,0	6,9	7,4	6,9
Andre driftskostnader	10,7	10,4	10,8	12,9	7,4
Sum driftskostnader	79,5	68,2	78,9	81,9	72,1
Resultat før tap	90,2	163,8	85,8	96,3	100,0
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	-1,7	0,6	2,6	3,7	2,0
Resultat før skattekostnad	91,9	163,2	83,2	92,6	98,1
Skattekostnad	20,2	21,8	18,6	20,6	22,1
Resultat etter skatt	71,7	141,4	64,6	72,0	75,9
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	3,4	3,5	3,5	3,4	3,5
EK-beveiseiernes og grunnfondets andel av resultatet	68,3	137,9	61,1	68,5	72,4
Resultat etter skatt	71,7	141,4	64,6	72,0	75,9
Resultat pr. egenkapitalbevis	0,97	1,97	0,87	1,04	1,10
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	0,97	1,97	0,87	1,04	1,10

Totalresultatutvikling konsern

(Beløp i mill.)	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Resultat etter skatt	71,7	141,4	64,6	72,0	75,9
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	0,0	0,0	-2,4	0,0
Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres	0,0	0,0	0,0	0,6	0,0
Totalresultat	71,7	141,4	64,6	70,2	75,9

Balanseutvikling konsern

(Beløp i mill.)	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020	30.09.2020
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	346,8	290,8	421,8	409,4	441,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9,3	7,6	12,9	13,4	12,3
Utlån til og fordringer på kunder	40.093,4	40.425,6	38.441,0	35.443,8	31.366,3
Sertifikater og obligasjoner	6.953,6	6.868,8	6.238,7	6.790,2	9.316,0
Aksjer og andeler	810,7	808,4	801,0	811,0	814,8
Finansielle derivater	247,3	273,2	245,8	374,1	552,5
Investerings eiendommer	11,7	11,8	11,9	11,9	12,0
Varige driftsmidler	146,9	149,8	147,4	145,1	143,0
Leierettigheter	40,8	41,8	44,2	44,1	46,5
Andre eiendeler	9,2	14,3	16,5	14,9	16,3
Forsk.bet. ikke påløpte kostn. og opptj. ikke mottatte inntekter	23,8	25,1	21,5	11,7	18,4
Sum eiendeler	48.693,6	48.917,1	46.402,6	44.069,7	42.739,1
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner	300,8	300,1	300,9	601,0	601,4
Innskudd fra og gjeld til kunder	17.852,6	17.318,3	15.748,6	14.845,1	14.542,0
Finansielle derivater	16,0	13,4	18,0	17,9	25,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24.962,9	25.775,7	24.912,5	23.111,0	21.950,7
Andre forpliktelser	385,5	405,8	441,3	501,8	553,2
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	39,4	34,5	47,9	43,0	41,5
Andre avsetninger og forpliktelser	62,8	62,9	63,0	62,9	67,6
Utsatt skatt forpliktelse	0,6	0,7	0,5	0,0	0,7
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	41,8	42,7	45,0	44,9	47,2
Ansvarlig lånekapital	400,2	400,1	400,2	400,1	400,0
Sum gjeld	44.062,7	44.354,3	41.977,7	39.627,7	38.229,6
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	595,1	595,1	595,1
Hybridkapital	351,7	351,7	351,8	351,7	351,7
Opptjent egenkapital	3.684,2	3.615,9	3.478,0	3.495,1	3.562,7
Sum egenkapital	4.630,9	4.562,7	4.424,9	4.442,0	4.509,5
Sum gjeld og egenkapital	48.693,6	48.917,1	46.402,6	44.069,7	42.739,1

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

