

# Noter

## Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper .....	2
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger .....	3
Note 3 - Segmentrapportering .....	6
Note 4 - Kapitaldekning .....	8
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring .....	10
Note 6 - Tap på utlån og garantier .....	11
Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier .....	12
Note 8 - Brutto utlån .....	15
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring .....	16
Note 10 - Netto renteinntekter .....	17
Note 11 - Andre driftskostnader .....	18
Note 12 - Øvrige eiendeler .....	19
Note 13 - Annen gjeld .....	20
Note 14 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital .....	21
Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter .....	22
Note 16 - Likviditetsrisiko .....	25
Note 17 - Resultat per egenkapitalbevis .....	26

## Note 1 - Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap.

### Endret disponering for 2019

Styret i SpareBank 1 SMN har med bakgrunn i de økonomiske utsikter besluttet å endre disponeringen for 2019 og reduserer utdelingsgraden fra 53,5 prosent til 41,2 prosent. Nytt utbytte er 5,00 kroner per egenkapitalbevis, ned fra 6,50 kroner i årsregnskapet for 2019. Årsregnskapet for 2019 ble ikke endret for å reflektere dette. Historikk for 2019 er ikke omarbeidet i kvartalsrapporten, men effekt på soliditet av endret disponering er vist i note 4.

### Disponering for 2020

Styret vil foreslå at 49,6 prosent av konsernresultatet settes av til kontantutbytte tilsvarende kroner 4,40 per egenkapitalbevis. Av dette foreslås at et utbytte på kroner 1,30 per egenkapitalbevis utbetales i tråd med Finansdepartementets anbefalte begrensning på utdelinger innenfor 30 prosent av samlede resultater for 2019 og 2020 innen 30. september 2021. Styret mottar fullmakt til å vurdere å utbetale hele eller deler av resterende utbytte etter 30. september 2021 dersom kapital situasjonen tillater det. 321 millioner kroner (364 millioner) foreslås disponert som samfunnsutbytte, hvorav 95 millioner kroner utbetales etter samme begrensning.

## Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I fjorårets årsregnskap er det redegjort nærmere for vesentlige estimater og forutsetninger i note 3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

### Pensjoner

SpareBank 1 SMN -konsernet har innskuddspensjonsordning. For ytterligere beskrivelse av pensjonsordningen, se note 22 i årsrapporten for 2019.

Konsernets pensjonsforpliktelser regnskapsføres i henhold til IAS 19R. Estimatavvik føres derfor direkte mot egenkapitalen og presenteres under andre inntekter og kostnader.

Ytelsesordningen ble besluttet avvirket i styremøte 21. oktober 2016. Ansatte i ytelsesordningen gikk over på innskuddsbasert pensjon fra første januar 2017, og har mottatt fripolise på opptjente rettigheter fra ytelsesordningen. Fripoliser forvaltes av SpareBank 1 SMN pensjonskasse som fra første januar 2017 er fripolisekasse. Det er opprettet en rammeavtale mellom SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Pensjonskasse som omhandler finansiering, kapitalforvaltning mv. På grunn av ansvaret SpareBank 1 SMN fremdeles har, vil fremtidig forpliktelse måtte innarbeides i regnskapet. Styret i SpareBank 1 SMN pensjonskasse skal være sammensatt av representanter fra konsernet og deltagere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i SpareBank 1 SMN pensjonskasse.

Det er foretatt ny beregning av konsernets pensjonsforpliktelser per 31. desember 2020:

<b>Økonomiske forutsetninger</b>	<b>31.12.19</b>	<b>1.1.20</b>	<b>31.12.20</b>
Diskonteringsrate	2,30 %	2,30 %	1,50 %
Avkastning	2,30 %	2,30 %	1,50 %
Lønnsregulering	2,00 %	2,00 %	2,00 %
G-regulering	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift	19,10 %	19,10 %	19,10 %

### Demografiske forutsetninger

Dødelighet, giftemåls sannsynlighet etc	K2013 BE
Uførhet	IR73
Frivillig avgang	2% til 50år, 0% etter 50år

Bevegelse hittil i år konsern (mill.kr)	Sikret	Usikret	Totalt
Netto pensjonsforpliktelse IB	-148	16	-132
Korrigerings mot EK IB	-	-	-
Korrigerings mot EK UB	39	-6	34
Netto pensjonskostnad	-3	1	-3
Foretakets tilskudd	-	-	-
Utbetalinger over drift	-	-1	-1
<b>Netto pensjonsforpliktelse 31.12.20</b>	<b>-112</b>	<b>10</b>	<b>-102</b>

Finansiell status konsern (mill. kr)	31.12.20	31.12.19
Pensjonsforpliktelse	640	608
Verdi av pensjonsmidler	-743	-743
Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	-104	-135
Arbeidsgiveravgift	2	3
<b>Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift</b>	<b>-102</b>	<b>-132</b>
<b>Pensjonskostnad konsern (mill.kr)</b>	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	0	0
Renter	-3	-4
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	-3	-4
Arbeidsgiveravgift	0	0
Innskuddspensjon og AFP	107	108
<b>Periodens pensjonskostnad</b>	<b>105</b>	<b>105</b>

#### Virksomhet holdt for salg

SpareBank 1 SMNs strategi er at eierskap som følge av misligholdte engasjementer i utgangspunktet skal ha kort varighet, normalt ikke lengre enn ett år. Investeringene bokføres til virkelig verdi i morbankens regnskap, og klassifiseres som holdt for salg.

31.12.20 (mill. kr)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Virksomhetens resultat	Eierandel
Mavi XV AS konsern	41	1	4	4	1	100 %
<b>Sum Holdt for salg</b>	<b>41</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	

#### Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell viser vi til note 2 og 3 i årsregnskapet for 2019.

Det er gjort enkelte endringer i input til bankens tapsmodell som følge av endrede fremtidsforventninger på grunn av koronasituasjonen. Krisen og med den vesentlig økt makroøkonomisk usikkerhet har gjort vurderingene ekstra krevende. Tilsynsmyndighetene har understreket viktigheten av at det fokuseres på forventede langsiktige effekter av krisen og det har også vært bankens fokus i disse vurderingene.

I første kvartal 2020 endret banken forutsetningene for basisscenarioet i negativ retning. Dette er videreført i hele 2020. I tredje kvartal ble også bankens eksponering mot hotell og reiseliv inkludert næringsseiendom med inntektene hovedsakelig mot denne næringen, skilt ut i en egen portefølje med egne vurderinger av PD- og LGD-baner samt særskilte scenarier og vektning av disse for å reflektere porteføljens utsatthet for effektene av korona. I tillegg er hele porteføljen lagt i trinn 2 eller 3.

Utviklingen i basisscenariet utarbeides ved hjelp av justeringsfaktorer der utviklingen i konjunktorene fremskrives ved hjelp av forutsetninger om hvor mye mislighetssannsynligheten (PD) eller tap ved mislighold (LGD) vil øke eller reduseres sammenlignet med basisscenarioet i en femårsperiode. Vi forventer økte tap knyttet til debitorer som før krisen har et krevende utgangspunkt – typisk debitorer i trinn 2. Vi har derfor valgt å øke banene for PD og LDG samt redusere forventede nedbetalinger i basisscenarioet særlig fra år 2 og utover siden dette vil påvirke forventet tap nettopp for debitorer i trinn 2. For å hensynta migrasjon til trinn 2, er PD- og LGD-estimatene også økt første år. Det er i tillegg forutsatt ingen nedbetalinger første år for alle porteføljer i nedsidescenariet.

Anvendt scenarivekting ble endret i fjerde kvartal for å reflektere ytterligere økt usikkerhet. For næringsliv inkludert offshore, samt landbruk ble nedside-scenariet endret fra å vektas med 10 prosent sannsynlighet, til en vekting på 20 prosent sannsynlighet. For personmarked ble vektningen av nedside-scenariet endret fra 10 til 15 prosent.

Effekten av endringen av forutsetninger hittil i år er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 7. Dette utgjør 165 millioner kroner for banken og 140 millioner kroner for konsernet.

#### Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 31. desember 2020 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), samt offshore, reiseliv og landbruk som summerer seg til Morbank. I tillegg viser tabellen fullt modellberegnet forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Midt-Norge (SB1 Finans MN). ECL for morbanken og datterselskapet er summert i kolonnen Konsern.

Andre del av tabellen viser porteføljefordelt ECL ved anvendt scenarivekting samt en alternativ scenarivekting med doblet sannsynlighet for nedside-scenariet.

Dersom man doblet nedside-scenarioets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av fjerde kvartal 2020 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 207 millioner kroner for morbanken og 215 millioner kroner for konsernet.

	BM	PM	Offshore	Landbruk	Reiseliv	Sum morbank	SB 1 Finans MN	Konsern
ECL i forventet scenario	434	94	781	48	39	1.394	61	1.455
ECL i nedside-scenariet	906	337	1.017	96	112	2.468	137	2.605
ECL i oppside-scenariet	325	41	662	11	22	1.061	43	1.105
ECL med anvendt scenarivekting 80/10/10	-	-	-	-	-	-	67	69
ECL med anvendt scenarivekting 65/20/15	512	-	810	51	-	1.373	-	1.373
ECL med anvendt scenarivekting 60/30/10	-	-	-	-	58	58	-	58
ECL med anvendt scenarivekting 70/15/15	-	122	-	-	-	122	-	122
<b>Sum ECL anvendt</b>	<b>512</b>	<b>122</b>	<b>810</b>	<b>51</b>	<b>58</b>	<b>1.554</b>	<b>67</b>	<b>1.622</b>
ECL med alternativ scenarivekting 70/20/10	-	-	-	-	-	-	74	76
ECL med alternativ scenarivekting 45/40/15	606	-	857	66	-	1.529	-	1.529
ECL med alternativ scenarivekting 30/60/10	-	-	-	-	73	73	-	73
ECL med alternativ scenarivekting 55/30/15	-	159	-	-	-	159	-	159
<b>SUM ECL alternativ (doblet nedside)</b>	<b>606</b>	<b>159</b>	<b>857</b>	<b>66</b>	<b>73</b>	<b>1.761</b>	<b>74</b>	<b>1.837</b>
<b>Endring ECL ved alternativ vekting</b>	<b>94</b>	<b>37</b>	<b>47</b>	<b>15</b>	<b>14</b>	<b>207</b>	<b>8</b>	<b>215</b>

Porteføljen Reiseliv inkluderer næringseiendom med mer enn 50 prosent av inntektene fra aktører innen hotell og reiselivsbedrifter.

I tillegg er det på konsern beregnet en ECL-avsetning for SpareBank 1 SMN Spire Finans på 2 millioner kroner som ikke er spesifisert særskilt i tabellen.

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGD-estimer i de ulike scenarioene og at det er differensierte nivåer og nivåforskjeller mellom porteføljene. På konsernnivå er ECL i oppside-scenariet, som i stor grad reflekterer taps- og misligholdsbildet de seneste årene, om lag 80 prosent av ECL i forventet scenario. Nedside-scenariet gir om lag dobbel ECL sammenlignet med forventet scenario. Anvendt scenarivekting gir om lag 10 prosent høyere ECL enn i forventet scenario.

## Note 3 - Segmentrapportering

For datterselskapene oppgis tall fra de respektive selskapsregnskapene, mens for tilknyttede og felleskontrollerte selskaper som tas inn etter egenkapitalmetoden oppgis konsernets resultatandel etter skatt samt bokført verdi av investeringen på konsernnivå.

## Konsern 31. desember 2020

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	SB 1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/ elim	Total
Netto renteinntekter	1.112	1.085	-14	2	371	1	-	-	202	2.759
Renter av anvendt kapital	101	63	-	-	-	-	-	-	-165	-
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>1.213</b>	<b>1.149</b>	<b>-14</b>	<b>2</b>	<b>371</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>2.759</b>
Netto provisjons- og andre inntekter	867	211	693	392	-22	533	-	-	-102	2.572
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-2	21	137	-	-	-	194	120	481	951
<b>Sum inntekter</b>	<b>2.078</b>	<b>1.381</b>	<b>816</b>	<b>394</b>	<b>349</b>	<b>533</b>	<b>194</b>	<b>120</b>	<b>416</b>	<b>6.281</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>929</b>	<b>422</b>	<b>637</b>	<b>342</b>	<b>86</b>	<b>423</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>114</b>	<b>2.952</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>1.149</b>	<b>959</b>	<b>179</b>	<b>52</b>	<b>263</b>	<b>110</b>	<b>194</b>	<b>120</b>	<b>301</b>	<b>3.329</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	56	846	-	-	49	-	-	-	1	951
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1.093</b>	<b>113</b>	<b>179</b>	<b>52</b>	<b>214</b>	<b>110</b>	<b>194</b>	<b>120</b>	<b>301</b>	<b>2.378</b>
<b>EK avkastning *)</b>	<b>13,4 %</b>	<b>2,1 %</b>								<b>10,0 %</b>
<b>Balanse</b>										
Utlån til kunder	129.149	44.845	-	-	9.549	-	-	-	-742	182.801
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-46.899	-1.354	-	-	-	-	-	-	100	-48.153
Nedskrivning utlån	-148	-1.298	-	-	-67	-	-	-	-4	-1.517
Andre eiendeler	156	10.471	3.265	357	116	592	2.151	1.514	36.160	54.781
<b>Sum eiendeler</b>	<b>82.258</b>	<b>52.663</b>	<b>3.265</b>	<b>357</b>	<b>9.598</b>	<b>592</b>	<b>2.151</b>	<b>1.514</b>	<b>35.514</b>	<b>187.912</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	47.478	49.420	-	-	-	-	-	-	631	97.529
Annen gjeld og egenkapital	34.780	3.244	3.265	357	9.598	592	2.151	1.514	34.883	90.383
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>82.258</b>	<b>52.663</b>	<b>3.265</b>	<b>357</b>	<b>9.598</b>	<b>592</b>	<b>2.151</b>	<b>1.514</b>	<b>35.514</b>	<b>187.912</b>

\*) Regulatorisk kapital er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv. Denne kapitalen er oppgrosset til 15,4 prosent for å være i tråd med bankens kapitalmål gjennom året

## Konsern 31. desember 2019

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB 1 Markets	SB 1		SB 1		SB 1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/ elim	Total
				EM 1	MN	Regnskaps- huset SMN	Regnskaps- huset SMN				
Netto renteinntekter	1.160	1.024	-17	-1	313	-0	-	-	-	207	2.687
Renter av anvendt kapital	211	147	-	-	-	-	-	-	-	-358	-
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>1.372</b>	<b>1.171</b>	<b>-17</b>	<b>-1</b>	<b>313</b>	<b>-0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-151</b>	<b>2.687</b>
Netto provisjons- og andre inntekter	805	205	509	390	-26	502	-	-	-	-97	2.290
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	0	12	117	-	-	-	252	107	714	1.201	1.201
<b>Sum inntekter</b>	<b>2.177</b>	<b>1.388</b>	<b>609</b>	<b>390</b>	<b>287</b>	<b>502</b>	<b>252</b>	<b>107</b>	<b>467</b>	<b>6.178</b>	<b>6.178</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>875</b>	<b>410</b>	<b>566</b>	<b>388</b>	<b>85</b>	<b>394</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>2.797</b>	<b>2.797</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>1.302</b>	<b>978</b>	<b>43</b>	<b>1</b>	<b>202</b>	<b>108</b>	<b>252</b>	<b>107</b>	<b>387</b>	<b>3.380</b>	<b>3.380</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	32	213	-	-	52	-	-	-	2	299	299
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1.270</b>	<b>765</b>	<b>43</b>	<b>1</b>	<b>150</b>	<b>108</b>	<b>252</b>	<b>107</b>	<b>384</b>	<b>3.081</b>	<b>3.081</b>
<b>EK avkastning *)</b>	<b>13,1 %</b>	<b>11,7 %</b>									<b>13,7 %</b>
<b>Balanse</b>											
Utlån til kunder	119.381	40.162	-	-	8.897	-	-	-	-	-663	167.777
Herav solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	-40.122	-1.378	-	-	-	-	-	-	-	-0	-41.500
Nedskrivning utlån	-119	-819	-	-	-56	-	-	-	-	-4	-998
Andre eiendeler	220	5.495	3.669	309	21	527	1.609	1.425	28.109	41.384	41.384
<b>Sum eiendeler</b>	<b>79.360</b>	<b>43.460</b>	<b>3.669</b>	<b>309</b>	<b>8.861</b>	<b>527</b>	<b>1.609</b>	<b>1.425</b>	<b>27.442</b>	<b>166.662</b>	<b>166.662</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	41.639	42.756	-	-	-	-	-	-	1.522	85.917	85.917
Annen gjeld og egenkapital	37.721	704	3.669	309	8.861	527	1.609	1.425	25.920	80.745	80.745
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>79.360</b>	<b>43.460</b>	<b>3.669</b>	<b>309</b>	<b>8.861</b>	<b>527</b>	<b>1.609</b>	<b>1.425</b>	<b>27.442</b>	<b>166.662</b>	<b>166.662</b>

\*) Regulatorisk kapital er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv. Denne kapitalen er oppgrosset til 15,0 prosent for å være i tråd med bankens kapitalmål gjennom året

**)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Utbytte</b>	<b>39</b>	<b>15</b>
Gevinst/(tap) på aksjer	-4	120
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	103	-20
Gevinst/(tap) på finansielle derivater	32	132
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbøker	1	-9
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)	-11	9
Gevinst/(tap) på valuta	82	22
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets	28	54
<b>Sum verdiendringer finansielle eiendeler</b>	<b>230</b>	<b>307</b>
SpareBank 1 Gruppen	194	252
Gevinst Fremtind Forsikring	340	460
SpareBank 1 Boligkreditt	18	26
SpareBank 1 Næringskreditt	18	21
BN Bank	120	113
SpareBank 1 Kreditt	2	13
SpareBank 1 Betaling	-2	3
Andre selskaper	-10	-8
<b>Sum avkastning på eierinteresser</b>	<b>681</b>	<b>879</b>
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>951</b>	<b>1.201</b>
<b>Virkelig verdi sikring</b>		
Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	467	-66
Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	-465	56
<b>Gevinster el. tap fra sikringsbøker, netto</b>	<b>1</b>	<b>-9</b>

## Note 4 - Kapitaldekning

SpareBank 1 SMN benytter interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Fra 31. mars 2015 har banken tillatelse til å benytte Avansert IRB for de foretakporteføljene som tidligere ble rapportert etter grunnleggende IRB-metode. EUs kapitalkravsregelverk CRR/CRDIV ble inntatt i norsk rett med virkning fra 31. desember 2019. Med dette falt Basel-1 gulvet bort og SMB-rabatt ble innført.

Per 31. desember 2020 er samlet minstekrav til ren kjernekapital 12,5 prosent. Kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobufferen for norske IRB-A banker er økt til 4,5 prosent og den norske motsyklisk kapitalbuffer 1,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN på 1,9 prosent, dog minimum 1.794 millioner kroner. Per 31. desember 2020 er det kronemessige kravet på 1.794 millioner kroner bindende for pilar 2-kravet. Dette medfører at kravet øker fra 1,9 prosent til 1,93 prosent. Totalt minstekrav per 31. desember 2020 er derfor økt fra 14,4 prosten til 14,43 prosent.

Systemrisikobufferen er på 4,5 prosent for de norske engasjementene. For engasjement i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. Per 31. desember 2020 er derfor den reelle satsen for morbank og for konsern 4,4 prosent.

Motsyklisk kapitalbuffer beregnes på differensierte satser. For engasjementer i andre land benyttes den motsyklisk kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende land. Dersom landet ikke har fastsatt sats benyttes samme sats som for engasjementer i Norge med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats. Per 31. desember 2020 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

Representantskapet vedtok i møtet 26. mars 2020 et revidert forslag til anvendelse av overskudd for 2019 med en total reduksjon på 303 millioner kroner i forhold til opprinnelig forslag på 1.314 millioner kroner i utdeling av utbytte og gaver. Historiske tall per 31. desember 2019 er ikke omarbeidet, men effekt av dette vedtaket per 31. desember 2019 er vist i tabell under.

Konsernets fondsobligasjoner og ansvarlig lån som var utstedt i henhold til gammelt regelverk er nå innfridd slik at konsernet fra første kvartal 2020 ikke har noen beholdning omfattet av overgangsbestemmelsene.

Morbank			Konsern	
31.12.19	31.12.20	(mill. kr)	31.12.20	31.12.19
<b>17.822</b>	<b>18.092</b>	<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>21.310</b>	<b>20.420</b>
-1.250	-1.250	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.293	-1.293
-512	-515	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.044	-1.099
-1.314	-890	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-890	-1.314
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-838	-761
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	488	438
-33	-43	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-56	-45
-305	-47	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-74	-351
-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	10	3
-185	-186	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-572	-168
<b>14.222</b>	<b>15.160</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>17.041</b>	<b>15.830</b>
1.250	1.250	Fondsobligasjon	1.595	1.637
275	-	Fondsobligasjon omfattet av overgangsbestemmelser	-	275
<b>15.747</b>	<b>16.410</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>18.636</b>	<b>17.742</b>
		<b>Tilleggskapital utover kjernekapital</b>		
1.750	1.750	Ansvarlig kapital	2.262	2.240
12	-	Ansvarlig kapital omfattet av overgangsbestemmelser	-	12
-140	-139	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-139	-140
<b>1.623</b>	<b>1.611</b>	<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>2.123</b>	<b>2.113</b>
<b>17.370</b>	<b>18.020</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>20.759</b>	<b>19.854</b>



<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>				
911	1.053	Spesialiserte foretak	1.240	1.101
1.139	920	Foretak	930	1.149
1.628	1.511	Massemarked eiendom	2.261	2.299
98	107	Massemarked øvrig	110	101
984	1.026	Egenkapitalposisjoner IRB	1	1
<b>4.760</b>	<b>4.617</b>	<b>Sum kredittrisiko IRB</b>	<b>4.541</b>	<b>4.651</b>
2	1	Stater og sentralbanker	2	3
86	93	Obligasjoner med fortrinnsrett	142	132
419	441	Institusjoner	332	282
-	-	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	27	5
42	32	Foretak	281	239
22	20	Massemarked	476	463
9	11	Engasjementer med pant i fast eiendom	136	167
236	272	Egenkapitalposisjoner	408	377
104	99	Øvrige eiendeler	159	151
<b>918</b>	<b>970</b>	<b>Sum kredittrisiko Standardmetoden</b>	<b>1.962</b>	<b>1.818</b>
31	30	Gjeldsrisiko	31	34
-	-	Egenkapitalrisiko	18	15
-	-	Valutarisiko og oppgjørsrisiko	3	3
407	421	Operasjonell risiko	770	720
29	25	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	123	115
<b>6.145</b>	<b>6.063</b>	<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>7.448</b>	<b>7.357</b>
<b>76.817</b>	<b>75.785</b>	<b>Beregningsgrunnlag (RWA)</b>	<b>93.096</b>	<b>91.956</b>
3.457	3.410	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.189	4.138
		Bufferkrav		
1.920	1.895	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.327	2.299
2.305	3.410	Systemrisikobuffer, 4,5 prosent (3,0 prosent)	4.189	2.759
1.920	758	Motsykliskbuffer, 1,0 prosent (2,5 prosent)	931	2.299
<b>6.145</b>	<b>6.063</b>	<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>7.448</b>	<b>7.357</b>
<b>4.620</b>	<b>5.687</b>	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav</b>	<b>5.404</b>	<b>4.335</b>
		<b>Kapitaldekning</b>		
18,5 %	20,0 %	Ren kjernekapitaldekning	18,3 %	17,2 %
20,5 %	21,7 %	Kjernekapitaldekning	20,0 %	19,3 %
22,6 %	23,8 %	Kapitaldekning	22,3 %	21,6 %
		Uvektet kjernekapitalandel		
161.905	178.219	Balanseposter	256.978	230.048
6.830	6.190	Poster utenom balansen	7.514	7.897
-851	-606	Øvrige justeringer	-1.577	-1.503
167.885	183.803	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	262.915	236.441
15.747	16.410	Kjernekapital	18.636	17.742
<b>9,4 %</b>	<b>8,9 %</b>	<b>Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)</b>	<b>7,1 %</b>	<b>7,5 %</b>

## Effekt per 31. desember 2019 på korrigert vedtatt overskuddsdisponering:

	31.12.19	
	Mor	Konsern
Ren kjernekapital	14.525	16.133
Kjernekapital	16.051	18.045
Netto ansvarlig kapital	17.673	20.158
Ren kjernekapitaldekning	18,9 %	17,5 %
Kjernekapitaldekning	20,9 %	19,6 %
Kapitaldekning	23,0 %	21,9 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,6 %	7,6 %

## Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.19	31.12.20	(mill. kr)	31.12.20	31.12.19
8.602	9.160	Jordbruk og skogbruk	9.591	8.947
4.601	5.243	Fiske og fangst	5.259	4.611
833	1.704	Havbruk	2.100	1.132
2.212	2.234	Industri og bergverk	2.646	2.595
3.157	3.195	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	4.077	3.970
2.181	2.289	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.586	2.517
4.660	4.537	Sjøfart og offshore	4.537	4.660
14.800	15.427	Eiendomsdrift	15.509	14.878
2.445	3.644	Forretningsmessig tjenesteyting	3.423	2.146
4.542	6.032	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	6.942	5.409
2	9	Offentlig forvaltning	33	12
1.890	1.626	Øvrige sektorer	1.638	1.863
<b>49.926</b>	<b>55.099</b>	<b>Sum næring</b>	<b>58.340</b>	<b>52.740</b>
109.544	118.714	Lønnstakere	124.461	115.036
<b>159.470</b>	<b>173.814</b>	<b>Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</b>	<b>182.801</b>	<b>167.777</b>
39.833	46.613	Herav Boligkreditt	46.613	39.833
1.667	1.540	Herav Næringskreditt	1.540	1.667
<b>117.970</b>	<b>125.660</b>	<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>134.648</b>	<b>126.277</b>
850	1.351	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	1.421	911
87	96	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	96	87
<b>117.033</b>	<b>124.214</b>	<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>133.131</b>	<b>125.279</b>

## Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank	Januar - Desember			Januar - Desember		
	2020			2019		
	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt
<b>Tap på utlån (mill. kr)</b>						
Periodens endring i tapsavsetninger	49	666	715	28	205	234
Mertap ved konstatering	14	197	212	10	9	19
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-7	-18	-25	-5	-1	-7
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>56</b>	<b>846</b>	<b>902</b>	<b>32</b>	<b>213</b>	<b>245</b>

Konsern	Januar - Desember			Januar - Desember		
	2020			2019		
	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt
<b>Tap på utlån (mill. kr)</b>						
Periodens endring i tapsavsetninger	48	681	729	34	212	246
Mertap ved konstatering	55	213	268	40	22	62
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-25	-21	-46	-6	-2	-8
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>78</b>	<b>873</b>	<b>951</b>	<b>68</b>	<b>231</b>	<b>299</b>

## Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier

<b>Morbank (mill. kr)</b>	<b>1.1.20</b>	<b>Endring avsetning for tap</b>	<b>Endring som skyldes konstatering</b>	<b>31.12.20</b>
Utlån til amortisert kost Næringsliv	916	667	-206	1.377
Utlån til amortisert kost Privatmarked	34	12	-11	35
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	109	38	-	147
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	-1	-	0
<b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>	<b>1.060</b>	<b>715</b>	<b>-217</b>	<b>1.559</b>
<b>Presentert som:</b>				
Avsetning til tap på utlån	937	725	-217	1.446
Annen gjeld - avsetninger	100	-19	-	81
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	23	9	-	32

<b>Morbank (mill. kr)</b>	<b>1.1.19</b>	<b>Endring avsetning for tap</b>	<b>Endring som skyldes konstatering</b>	<b>31.12.19</b>
Utlån til amortisert kost Næringsliv	742	201	-27	916
Utlån til amortisert kost Privatmarked	45	-6	-5	34
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	75	34	-	109
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	-	1	-	1
<b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>	<b>862</b>	<b>230</b>	<b>-32</b>	<b>1.060</b>
<b>Presentert som:</b>				
Avsetning til tap på utlån	697	272	-32	937
Annen gjeld - avsetninger	148	-48	-	100
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	17	6	-	23

<b>Konsern (mill. kr)</b>	<b>1.1.20</b>	<b>Endring avsetning for tap</b>	<b>Endring som skyldes konstatering</b>	<b>31.12.20</b>
Utlån til amortisert kost Næringsliv	948	682	-209	1.421
Utlån til amortisert kost Privatmarked	63	10	-11	62
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	109	38	-	147
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	-1	-	0
<b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>	<b>1.121</b>	<b>729</b>	<b>-220</b>	<b>1.630</b>
<b>Presentert som:</b>				
Avsetning til tap på utlån	998	739	-220	1.517
Annen gjeld - avsetninger	100	-19	-	81
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	23	9	-	32

<b>Konsern (mill. kr)</b>	<b>1.1.19</b>	<b>Endring avsetning for tap</b>	<b>Endring som skyldes konstatering</b>	<b>31.12.19</b>
Utlån til amortisert kost Næringsliv	766	212	-31	948
Utlån til amortisert kost Privatmarked	68	0	-5	63
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	75	34	-	109
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	-	1	-	1
<b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>	<b>909</b>	<b>248</b>	<b>-36</b>	<b>1.121</b>
<b>Presentert som:</b>				
Avsetning til tap på utlån	744	290	-36	998
Annen gjeld - avsetninger	148	-48	-	100
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	17	6	-	23

Avsetning til tap på utlån Morbank (mill.kr)	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Privatmarked</b>								
Balanse 1. januar	25	73	45	143	27	62	31	120
Overført til (fra) trinn 1	14	-13	-0	-	10	-10	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1	2	-0	-	-2	2	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-3	3	-	-	-3	3	-
Netto ny måling av tap	-17	12	9	5	-11	24	18	30
Nye utstedte eller kjøpte utlån	13	13	0	26	13	17	1	31
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-23	-2	-33	-11	-20	-1	-33
Endring som skyldes endrede forutsetninger	10	38	2	50	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-11	-11	-	-	-5	-5
Balanse 31. desember	35	97	47	180	25	73	45	143
<b>Næringsliv</b>								
Balanse 1. januar	66	210	540	816	64	148	382	594
Overført til (fra) Trinn 1	14	-14	-0	-	19	-19	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-4	4	-0	-	-8	8	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-1	1	-	-	-	1	-
Netto ny måling av tap	-2	72	486	556	-17	98	185	266
Nye utstedte eller kjøpte utlån	45	99	1	144	27	20	1	48
Utlån som har blitt fraregnet	-30	-96	-1	-127	-20	-43	-	-63
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	0	113	2	115	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-206	-206	-	-	-27	-27
Balanse 31. desember	88	387	823	1.299	66	210	541	817
<b>Total balanseført tapsavsetning</b>	<b>123</b>	<b>484</b>	<b>870</b>	<b>1.478</b>	<b>91</b>	<b>283</b>	<b>586</b>	<b>960</b>

Konsern (mill. kr)	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Privatmarked</b>								
Balanse 1. januar	32	84	56	172	33	71	39	143
Overført til (fra) trinn 1	14	-13	-0	-	12	-11	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	0	-0	-0	-	-2	4	-1	-
Overført til (fra) Trinn 3	-1	-2	3	-	-	-3	4	-
Netto ny måling av tap	-17	11	11	5	-14	24	22	32
Nye utstedte eller kjøpte utlån	12	15	5	31	17	23	3	44
Utlån som har blitt fraregnet	-6	-20	1	-25	-13	-23	-5	-41
Endring som skyldes endrede forutsetninger	7	33	-6	35	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-11	-11	-	-	-5	-5
Balanse 31. desember	42	107	58	207	32	84	56	172
<b>Næringsliv</b>								
Balanse 1. januar	71	218	560	849	70	152	397	619
Overført til (fra) Trinn 1	14	-14	-0	-	20	-20	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-2	2	-0	-	-9	9	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	0	1	-	-	-1	1	-
Netto ny måling av tap	-2	72	484	555	-19	100	188	268
Nye utstedte eller kjøpte utlån	46	103	3	151	30	21	7	59
Utlån som har blitt fraregnet	-26	-93	10	-109	-20	-44	-2	-66
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-2	111	-4	106	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-209	-209	-	-	-31	-31
Balanse 31. desember	98	399	845	1.342	71	218	560	849
<b>Total balanseført tapsavsetning</b>	<b>140</b>	<b>507</b>	<b>902</b>	<b>1.549</b>	<b>104</b>	<b>302</b>	<b>616</b>	<b>1.021</b>

**Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter**

Morbank og Konsern (mill. kr)	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1. januar	14	29	57	100	11	47	90	148
Overført til (fra) Trinn 1	2	-2	-0	-	3	-3	-0	-
Overført til (fra) Trinn 2	-0	0	-0	-	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-0	0	-	-0	-0	0	-
Netto ny måling av tap	2	16	-54	-36	-2	3	-33	-33
Nye utstedte eller kjøpte utlån	11	8	0	19	7	1	0	8
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-13	-0	-19	-3	-20	-0	-24
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	3	12	0	16	-	-	-	-
<b>Balanse 31. desember</b>	<b>27</b>	<b>50</b>	<b>4</b>	<b>81</b>	<b>14</b>	<b>29</b>	<b>57</b>	<b>100</b>
<b>Herav</b>								
Privatmarked				2				2
Næringsliv				79				98

**Avsetning til tap på utlån fordelt på næring**

Morbank (mill.kr)	31.12.20				31.12.19			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	2	34	5	41	2	21	7	30
Fiske og fangst	6	2	-	8	2	1	0	3
Havbruk	2	0	3	5	1	0		1
Industri og bergverk	8	25	2	35	5	9	5	20
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	11	27	17	55	10	5	11	26
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	10	30	17	58	10	8	11	28
Sjøfart og offshore	10	180	614	804	9	87	471	568
Eiendomsdrift	20	56	38	114	16	45	23	83
Forretningsmessig tjenesteyting	12	56	142	210	7	50	22	79
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	8	10	2	19	7	4	3	14
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	-	-	-	-
Øvrige sektorer	0	0	-	0	-	-	-	-
Lønnstakere	2	65	31	97	-	52	33	86
Sum avsetning til tap på utlån	91	484	870	1.446	68	283	586	937
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32			32	23			24
<b>Total balanseført tapsavsetning</b>	<b>123</b>	<b>484</b>	<b>870</b>	<b>1.478</b>	<b>91</b>	<b>283</b>	<b>586</b>	<b>961</b>

Konsern (mill.kr)	31.12.20				31.12.19			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	3	36	5	44	2	22	8	32
Fiske og fangst	6	2	-	8	2	1	0	3
Havbruk	3	1	3	6	1	0	-	1
Industri og bergverk	10	27	7	44	6	11	9	27
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	13	31	20	64	11	8	16	35
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	12	31	19	62	11	8	11	30
Sjøfart og offshore	10	180	614	804	9	87	471	568
Eiendomsdrift	20	56	39	115	16	45	23	84
Forretningsmessig tjenesteyting	13	57	143	213	8	51	24	82
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	10	12	10	32	8	5	8	21
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	-	-	-	-
Øvrige sektorer	0	0	2	2	2	0	0	2
Lønnstakere	7	73	41	122	6	63	44	112
Sum avsetning til tap på utlån	108	507	902	1.517	82	302	614	998
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32			32	23	-	-	24
<b>Total balanseført tapsavsetning</b>	<b>140</b>	<b>507</b>	<b>902</b>	<b>1.549</b>	<b>105</b>	<b>302</b>	<b>614</b>	<b>1.022</b>

## Note 8 - Brutto utlån

Morbank (mill. kr)	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Privatmarked</b>								
Balanse 1. januar	69.045	5.129	487	74.661	65.403	4.366	320	70.089
Overført til (fra) trinn 1	1.050	-1.019	-31	-	893	-877	-16	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1.433	1.470	-38	-	-1.847	1.872	-25	-
Overført til (fra) Trinn 3	-30	-47	77	-	-60	-135	195	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	-2.093	-136	-7	-2.237	-1.843	-123	-21	-1.986
Nye utstedte eller kjøpte utlån	49.001	1.464	111	50.575	43.549	1.588	178	45.315
Utlån som har blitt fraregnet	-42.243	-2.429	-196	-44.867	-37.050	-1.562	-145	-38.756
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-1	-2	-22	-24				-
Balanse 31. desember	73.297	4.430	381	78.108	69.045	5.129	487	74.661
<b>Næringsliv</b>								
Balanse 1. januar	33.190	3.971	1.470	38.632	32.055	5.521	1.223	38.800
Overført til (fra) Trinn 1	521	-521	-0	-	1.586	-1.561	-26	0
Overført til (fra) trinn 2	-2.605	2.614	-9	-	-1.405	1.446	-41	0
Overført til (fra) trinn 3	-70	-685	754	-	-8	-227	234	-0
Netto ny måling av tap	-1.541	-208	38	-1.711	-1.638	-91	-7	-1.736
Nye utstedte eller kjøpte utlån	17.141	1.672	328	19.141	11.323	205	319	11.848
Utlån som har blitt fraregnet	-11.046	-753	-862	-12.662	-8.723	-1.324	-232	-10.279
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-2	-111	-19	-132				-
Balanse 31. desember	35.587	5.979	1.702	43.268	33.190	3.971	1.470	38.632
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.285			4.285	4.677			4.677
<b>Brutto utlån 31. desember</b>	<b>113.169</b>	<b>10.409</b>	<b>2.083</b>	<b>125.660</b>	<b>106.912</b>	<b>9.101</b>	<b>1.957</b>	<b>117.970</b>

Konsern (mill. kr)	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Privatmarked</b>								
Balanse 1. januar	73.675	5.924	570	80.169	69.736	4.951	386	75.073
Overført til (fra) trinn 1	1.260	-1.225	-35	-	1.053	-1.034	-19	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1.731	1.785	-54	-	-2.184	2.217	-33	-
Overført til (fra) Trinn 3	-44	-89	133	-	-84	-164	248	-
Netto ny måling av tap	-2.136	-196	-15	-2.346	-2.867	-277	-31	-3.175
Nye utstedte eller kjøpte utlån	51.383	1.702	119	53.204	45.617	1.901	196	47.715
Utlån som har blitt fraregnet	-43.512	-2.624	-239	-46.375	-37.596	-1.669	-165	-39.430
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-689	-70	-25	-784	-2	-1	-12	-14
Balanse 31. desember	78.206	5.208	453	83.867	73.675	5.924	570	80.169
<b>Næringsliv</b>								
Balanse 1. januar	35.466	4.426	1.539	41.431	33.897	5.881	1.299	41.076
Overført til (fra) Trinn 1	693	-690	-4	-	1.659	-1.631	-28	-
Overført til (fra) trinn 2	-2.897	2.909	-11	-	-1.681	1.736	-55	-
Overført til (fra) trinn 3	-107	-695	801	-	-42	-237	279	-
Netto ny måling av tap	-1.589	-265	34	-1.819	-1.682	-164	-22	-1.868
Nye utstedte eller kjøpte utlån	18.238	1.875	349	20.462	12.682	261	326	13.269
Utlån som har blitt fraregnet	-11.287	-815	-883	-12.985	-9.367	-1.414	-230	-11.011
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-410	-159	-24	-593	0	-5	-30	-35
Balanse 31. desember	38.107	6.587	1.802	46.496	35.466	4.426	1.539	41.431
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.285			4.285	4.677			4.677
<b>Brutto utlån 31. desember</b>	<b>120.598</b>	<b>11.794</b>	<b>2.255</b>	<b>134.648</b>	<b>113.817</b>	<b>10.350</b>	<b>2.110</b>	<b>126.277</b>

## Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.19	31.12.20	(mill. kr)	31.12.20	31.12.19
2.094	2.269	Jordbruk og skogbruk	2.269	2.094
970	1.210	Fiske og fangst	1.210	970
645	1.305	Havbruk	1.305	645
1.582	1.796	Industri og bergverk	1.796	1.582
3.363	3.799	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.799	3.363
4.197	5.461	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	5.461	4.197
1.059	1.182	Sjøfart og offshore	1.182	1.059
5.027	5.821	Eiendomsdrift	5.750	4.718
7.643	9.286	Forretningsmessig tjenesteyting	9.286	7.643
8.186	8.930	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	8.518	7.819
13.162	12.711	Offentlig forvaltning	12.711	13.162
3.278	3.795	Øvrige sektorer	3.641	3.001
<b>51.206</b>	<b>57.566</b>	<b>Sum næring</b>	<b>56.928</b>	<b>50.253</b>
35.664	40.600	Lønnstakere	40.600	35.664
<b>86.870</b>	<b>98.166</b>	<b>Sum innskudd</b>	<b>97.529</b>	<b>85.917</b>



## Note 10 - Netto renteinntekter

Morbank			Konsern	
Januar - Desember			Januar - Desember	
2019	2020	(mill. kr)	2020	2019
		<b>Renteinntekter</b>		
246	171	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	42	103
1.693	1.584	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	2.120	2.177
1.792	1.519	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	1.534	1.814
134	129	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	129	134
375	349	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)	346	371
-	-	Andre renteinntekter	27	26
<b>4.241</b>	<b>3.752</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>4.197</b>	<b>4.626</b>
		<b>Rentekostnader</b>		
170	84	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	92	190
1.042	731	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	719	1.019
545	484	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	484	545
84	48	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	50	86
62	8	Andre rentekostnader	25	86
13	67	Avgift Sparebankenes sikringsfond	67	13
<b>1.916</b>	<b>1.423</b>	<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>1.439</b>	<b>1.939</b>
<b>2.325</b>	<b>2.329</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>2.759</b>	<b>2.687</b>

## Note 11 - Andre driftskostnader

Morbank			Konsern	
Januar - Desember			Januar - Desember	
2019	2020	(mill. kr)	2020	2019
234	246	IT-kostnader	340	321
19	15	Porto og verditransport	19	23
63	52	Markedsføring	73	101
109	102	Avskrivninger	166	172
-	-	Nedskrivninger	-	-
42	39	Driftskostnader faste eiendommer	62	57
134	150	Kjøpte tjenester	221	193
149	140	Øvrige driftskostnader	187	231
<b>750</b>	<b>744</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1.069</b>	<b>1.098</b>

## Note 12 - Øvrige eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.19	31.12.20	(mill. kr)	31.12.20	31.12.19
-	-	Utsatt skattefordel	129	158
88	67	Varige driftsmidler	194	225
342	298	Bruksrett eiendom	470	499
107	135	Opptjente ikke motatte inntekter	185	132
13	11	Fordringer verdipapirer	678	292
148	112	Pensjonsmidler	112	148
543	340	Andre eiendeler	690	637
<b>1.241</b>	<b>963</b>	<b>Sum øvrige eiendeler</b>	<b>2.457</b>	<b>2.092</b>

## Note 13 - Annen gjeld

Morbank		Konsern	
31.12.19	31.12.20 (mill. kr)	31.12.20	31.12.19
48	8 Utsatt skatt	81	115
475	322 Betalbar skatt	408	546
10	11 Formuesskatt	11	10
10	101 Tidsavgrensninger	671	389
127	301 Avsetninger	301	127
100	81 Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	81	100
16	10 Pensjonsforpliktelse	10	16
347	303 Leieforpliktelse	479	505
68	74 Trasseringsgjeld	74	68
6	3 Leverandørgjeld	45	57
9	13 Gjeld verdipapirer	568	197
-	- Egenkapitalinstrumenter	-	244
353	239 Annen gjeld	355	467
<b>1.570</b>	<b>1.466 Sum annen gjeld</b>	<b>3.084</b>	<b>2.841</b>

## Note 14 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

## Konsern

<b>Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)</b>	<b>31.12.19</b>	<b>Emittert</b>	<b>Forfalt/ innløst</b>	<b>Øvrige endringer</b>	<b>31.12.20</b>
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	368	-	-28	341
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	42.722	9.518	11.553	1.132	41.819
Senior non preferred, nominell verdi	-	1.000	-	-	1.000
Verdijusteringer	73	-	-	495	568
Påløpte renter	218	-	-	-27	191
<b>Totalt</b>	<b>43.014</b>	<b>10.886</b>	<b>11.553</b>	<b>1.572</b>	<b>43.919</b>

  

<b>Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)</b>	<b>31.12.19</b>	<b>Emittert</b>	<b>Forfalt/ innløst</b>	<b>Øvrige endringer</b>	<b>31.12.20</b>
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.793	-	-	-	1.793
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	287	-	287	-	-
Verdijusteringer	1	-	-	-1	-
Påløpte renter	10	-	-	-7	3
<b>Totalt</b>	<b>2.090</b>	<b>-</b>	<b>287</b>	<b>-8</b>	<b>1.795</b>

## Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

**Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked**

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

**Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata**

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder.

**Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data**

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2020:

<b>Eiendeler (mill. kr)</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Total</b>
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	1	7.225	-	7.226
- Obligasjoner og sertifikater	4.865	21.741	-	26.606
- Egenkapitalinstrumenter	1.928	6	432	2.366
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	4.242	4.285
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder			74.761	74.761
<b>Sum eiendeler</b>	<b>6.793</b>	<b>29.015</b>	<b>79.435</b>	<b>115.244</b>
<b>Forpliktelser</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Total</b>
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	2	7.177	-	7.179
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>2</b>	<b>7.177</b>	<b>-</b>	<b>7.179</b>

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2019:

<b>Eiendeler (mill. kr)</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Total</b>
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	3	2.969	-	2.972
- Obligasjoner og sertifikater	2.913	20.202	-	23.115
- Egenkapitalinstrumenter	2.506	43	405	2.953
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	4.636	4.678
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder			71.336	71.336
<b>Sum eiendeler</b>	<b>5.421</b>	<b>23.256</b>	<b>76.377</b>	<b>105.054</b>
<b>Forpliktelser</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Total</b>
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	2	3.525	-	3.528
- Egenkapitalinstrumenter	244	-	-	244
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>247</b>	<b>3.525</b>	<b>-</b>	<b>3.772</b>

## Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2020:

(mill. kr)	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over		Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
	resultatet	Fastrentelån	resultat	
Inngående balanse 1.1.20	405	4.636	71.336	76.377
Tilgang	48	731	47.183	47.962
Fraregning	-14	-1.206	-43.754	-44.973
Nedskrivning forventet tap på utlån			-13	-13
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-7	81	7	81
<b>Utgående balanse 31.12.20</b>	<b>432</b>	<b>4.242</b>	<b>74.761</b>	<b>79.435</b>

## Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2019:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over		Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
	resultat	Fastrentelån	resultat	
Inngående balanse 1.1.19	550	4.425	61.294	66.269
Tilgang	24	1.054	44.421	45.499
Fraregning	-256	-818	-34.350	-35.424
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-36	-36
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	87	-25	6	68
<b>Utgående balanse 31.12.19</b>	<b>405</b>	<b>4.636</b>	<b>71.336</b>	<b>76.377</b>

**Metode for verdsettelse**

Verdsettelsesmetodene som benyttes er tilpasset til hvert finansielle instrument, og har som formål å benytte mest mulig av informasjonen som er tilgjengelig i markedet.

Metode for verdsettelse av finansielle instrumenter i nivå 2 og 3 er beskrevet i det følgende:

*Fastrenteutlån til kunder (nivå 3)*

Utlånene består i hovedsak av fastrenteutlån i norske kroner. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte rentestruer neddiskonteres over løpetiden med en diskonteringsfaktor som er justert for marginkrav. Ved beregning av sensitivitet, er diskonteringsfaktor økt med 10 punkter.

*Utlån til virkelig verdi over totalresultatet (nivå 3)*

Boliglån med flytende rente klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over totalresultat blir verdsett basert på pålydende saldo og forventet tap. Utlån uten vesentlig kredittrisikoforverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrukket beregnet forventet livstidstap. Dersom man dobler worst case scenarioets sannsynlighet i tapsmodellen, medfører det en reduksjon i virkelig verdi på 8 millioner kroner.

*Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)*

Verdivurderingen i nivå 2 baseres i hovedsak på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver, valutakurser og kredittmarginer til den enkelte kreditt og obligasjonens eller sertifikatets karakteristika. For papirer vurdert under nivå 3 baseres verdsettelsen på indikative priser fra tredjepart eller sammenlignbare papirer.

*Aksjer (nivå 3)*

Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet 291 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SMN Invest. Verdsettelsene er i all hovedsak basert på rapportering fra forvaltere av fondene, som benytter kontantstrømbaserte modeller eller multipler ved fastsettelse av virkelig verdi. Konsernet har ikke full tilgang til informasjon om alle elementene i disse verdsettelsene og har derfor ikke grunnlag for å fastsette alternative forutsetninger.

*Finansielle derivater (nivå 2)*

Finansielle derivater i nivå 2 omfatter i hovedsak valutaterminer og rente- og valutawapper. Verdsettelsen er basert på observerbare rentekurver. I tillegg omfatter posten derivater knyttet til FRAer. Disse er verdsatt med utgangspunkt i observerbare priser i markedet. Derivater klassifisert i nivå 2 omfatter også aksjederivater knyttet til Markets' market-making aktiviteter. Hoveddelen av disse derivatene er knyttet opp mot de mest omsatte aksjene på Oslo Børs, og verdsettelsen baseres på kursutviklingen på den aktuelle/underliggende aksjen og observerbar eller beregnet volatilitet.

**Sensitivitetsanalyse, nivå 3 pr 31. desember 2020:**

<b>(mill. kr)</b>	<b>Balanseført verdi</b>	<b>Effekt av mulige alternative forutsetninger</b>
Fastrentelån	4.242	-11
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *)	433	-
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	74.761	-8

\*) Som beskrevet over er ikke informasjon for å foreta alternative beregninger tilgjengelig



## Note 16 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller finansiere økninger i eiendeler uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger. Styringen av likviditetsrisikoen tar utgangspunkt i konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir revidert og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets konservative risikoprofil.

Konsernet reduserer sin likviditetsrisiko gjennom retningslinjer og rammer for å oppnå en diversifisert balanse, både på aktiva- og passivasiden. Det er utarbeidet beredskapsplaner både for konsernet og SpareBank 1-alliansen for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige kapitalmarkeder. Det kjøres månedlig stresstesting på bankens likviditetssituasjon med ulike løpetider og krisescenarier; bankspesifikk, for finansmarkedet generelt eller en kombinasjon av interne og eksterne forhold. Konsernet har som mål å kunne overleve i tolv måneder uten tilgang på ny finansiering samtidig som boligpriser faller med 30 prosent. Banken skal i samme periode tilfredsstillende minstekrav til LCR.

Gjennomsnittlig restløpetid for gjeld stiftet ved utstedelser av verdipapirer er på 3,4 år ved utgangen av fjerde kvartal 2020. Samlet LCR for konsernet var 171 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2020 og gjennomsnittlig samlet LCR var 147 prosent for kvartalet. LCR i norske kroner var 161 prosent og LCR i euro var 317 prosent.

## Note 17 - Resultat per egenkapitalbevis

Egenkapitalbeviserens andel av resultatet er beregnet som resultat etter skatt fordelt i forhold til gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis i regnskapsåret. Det foreligger ikke opsjonsavtaler knyttet til egenkapitalbevisene slik at utvannet resultatet er overensstemmende med resultat pr. egenkapitalbevis.

(mill. kr)	Januar - Desember	
	2020	2019
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital	1.793	2.458
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk	1.147	1.572
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	129.347.626	129.496.367
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>	<b>8,87</b>	<b>12,14</b>

1) Korrigert resultat	Januar - Desember	
	2020	2019
Konsernets resultat i perioden	1.978	2.563
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-126	-56
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-59	-49
<b>Korrigert resultat i perioden</b>	<b>1.793</b>	<b>2.458</b>

2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank)	Januar - Desember	
(mill. kr)	31.12.20	31.12.19
Eierandelskapital	2.597	2.597
Utjevningsfond	6.556	6.144
Overkursfond	895	895
Fond for urealiserte gevinster	153	121
Annen egenkapital	-	-
<b>A. Sum egenkapitalbeviserens kapital</b>	<b>10.201</b>	<b>9.758</b>
Grunnfondskapital	5.664	5.432
Fond for urealiserte gevinster	86	68
Annen egenkapital	-	-
<b>B. Sum grunnfondskapital</b>	<b>5.750</b>	<b>5.500</b>
Avsetning gaver	321	474
Avsatt utbytte	569	840
<b>Egenkapital ekskl. hybridkapital</b>	<b>16.842</b>	<b>16.572</b>
<b>Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)</b>	<b>64,0 %</b>	<b>64,0 %</b>
<b>Egenkapitalbevisbrøk til disponering</b>	<b>64,0 %</b>	<b>64,0 %</b>