

# Birkenes Sparebank

## Delårsrapport for 1. kvartal 2020



En alliansebank i **eika.**

# Kvartalsrapport for 1K 2020

## Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 31.03.20:

- Sterk innskuddsvekst (10,4 % fra 31.03.19)
- Utlånsvekst inkl. EBK (3,9 % fra 31.03.19)
- Moderate tap
- Solid ren kjernekapital

## Regnskapsprinsipper

Fra 01.01.2020 benytter Birkenes Sparebank IFRS 9 som regnskapsstandard. Det vises for øvrig til noter i årsregnskapet for 2019. Delårsregnskapet er ikke revidert.

## Forvaltningskapital

Pr. 31.03.20 er forvaltningskapitalen på 1.687,3 mill. kroner. Dette er en økning på 126,9 mill. kroner, eller 8,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 1. kvartal på 1.665,3 mill. kroner.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.20 på 1.386,2 mill. kroner, som er en vekst på 52,6 mill. kroner, eller 3,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er mer eller mindre uforandret i forhold til 31.12.19. Banken har ved utgangen 1. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 700,4 mill. kroner, en økning på 25,1 mill. kroner siste 12 mnd. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.20 på 1.275,6 mill. kroner, som er en økning på 120,0 mill. kroner, eller 10,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 91,7 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 86,7 %. Det har vært en økning i innskudd på 39,6 mill. kroner eller 3,2 % siden 31.12.19.

## Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er pr. 1. kvartal på 188,1 mill. kroner, som er en økning på 47,9 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siste 12 måneder viser beholdningen av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning en økning på 22,1 mill. kroner. Beholdningen av obligasjoner viser en økning på 25,8 mill. kroner. I forbindelse med overgangen til IFRS 9 ble investeringer i egenkapitalinstrumenter verdijustert til virkelig verdi med 19,2 mill. kroner. Investeringer i rentepapirer ble verdijustert til virkelig verdi med 0,3 mill. kroner.

Verdipapirer er påvirket av Korona-situasjonen. Netto verdiendring på finansielle instrumenter har et negativt bidrag pr 1. kvartal på 0,4 mill. kroner. I tillegg viser verdijustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat et negativt bidrag på 1,6 mill. kroner.

## Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 8,3 mill. kroner, som er 1,4 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,01 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,80 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 1,8 mill. kroner, som er en reduksjon på 2,1 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader utgjorde 6,5 mill. kroner, som er en økning på 0,1 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 3,5 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader mot 3,6 mill. kroner for samme periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 3,2 mill. kroner, mot et overskudd på 4,4 mill. kroner til samme tid i fjor. Etter en negativ verdijustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat på 1,6 mill. kroner, viser totalresultatet viet overskudd på 0,7 mill. kroner. Til

sammenligning viste resultat av ordinær drift etter skatt et overskudd på 3,6 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Kredittap

Netto kredittap på utlån og garantier utgjør 0,3 mill. kroner, mot en inntektsføring på 0,1 mill. kroner til samme tid i fjor. Her er inkludert en tilleggsavsetning på 1,0 mill. kroner på privatmarkedet. Grunnen til tilleggsavsetningen tilskrives betydelig usikkerhet knyttet til estimatene i modellen gitt Korona-situasjonen. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken nå befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen. Dette betyr at banken mener det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån for 1. kvartal.

### Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 190,1 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2020. Dette gir en kapitaldekning på 23,26 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 22,43 %.

### Utsikter for resten av året

Gitt dagens situasjon er styret allikevel fornøyd med resultatet. Under forutsetning av at det ikke skjer ytterligere svekkelse av verdipapirer eller dramatisk økning på kredittap, regner styret med at resultatet for året blir positivt.

Birkeland, 14. mai 2020

*Sign.*  
Gisle Stavland  
(leder)

*Sign.*  
Linda Hye  
(nesteleder)

*Sign.*  
Frantz J Agerbo

*Sign.*  
Marit Mathisen

*Sign.*  
Yngvild Hermansen  
(ansatterrepresentant)

*Sign.*  
Harald Flaa  
(adm.bankssjef)

| <b>Resultat</b>   | <b>Note</b> | <b>1K 2020</b> | <b>1K 2019</b> | <b>31.03.20</b> | <b>31.03.19</b> | <b>31.12.19</b> |
|---|-------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <i>Beløp i tusen kroner</i>   |             |                |                |                 |                 |                 |
| Renteinntekter med effektiv rentes metode                               |             | 13.703         | 10.954         | 13.703          | 10.954          | 48.971          |
| Renteinntekter fra øvrige instrumenter                                  |             | 0              | 0              | 0               | 0               | 0               |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                    |             | 5.400          | 4.037          | 5.400           | 4.037           | 18.331          |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                       |             | <b>8.303</b>   | <b>6.917</b>   | <b>8.303</b>    | <b>6.917</b>    | <b>30.640</b>   |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                      |             | 3.115          | 2.570          | 3.115           | 2.570           | 12.005          |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                      |             | 879            | 547            | 879             | 547             | 2.651           |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                   |             | 0              | 89             | 0               | 89              | 4.131           |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter |             | -448           | 1.732          | -448            | 1.732           | 1.879           |
| Andre driftsinntekter   |             | 0              | 0              | 0               | 0               | 0               |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                                      |             | <b>1.788</b>   | <b>3.844</b>   | <b>1.788</b>    | <b>3.844</b>    | <b>15.364</b>   |
| Lønn og andre personalkostnader   |             | 3.480          | 3.628          | 3.480           | 3.628           | 14.850          |
| Andre driftskostnader   |             | 2.935          | 2.674          | 2.935           | 2.674           | 11.074          |
| Av-/nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler         |             | 134            | 164            | 134             | 164             | 650             |
| <b>Sum driftskostnader</b>  |             | <b>6.549</b>   | <b>6.466</b>   | <b>6.549</b>    | <b>6.466</b>    | <b>26.574</b>   |
| <b>Resultat før tap</b>   |             | <b>3.542</b>   | <b>4.295</b>   | <b>3.542</b>    | <b>4.295</b>    | <b>19.430</b>   |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer             | 2, 3 og 4   | 343            | -86            | 343             | -86             | 1.118           |
| Nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler      |             | 0              | 0              | 0               | 0               | 0               |
| <b>Resultat før skatt</b>   |             | <b>3.199</b>   | <b>4.381</b>   | <b>3.199</b>    | <b>4.381</b>    | <b>18.312</b>   |
| Skattekostnad   |             | 905            | 784            | 905             | 784             | 3.602           |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                            |             | <b>2.294</b>   | <b>3.597</b>   | <b>2.294</b>    | <b>3.597</b>    | <b>14.710</b>   |
| <b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>                      |             |                |                |                 |                 |                 |
| <i>Poster som ikke reklassifiseres over resultatet</i>                  |             |                |                |                 |                 |                 |
| Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat     |             | -1.565         | 0              | -1.565          | 0               | 10              |
| <b>Sum utvidet resultat</b>   |             | <b>-1.565</b>  | <b>0</b>       | <b>-1.565</b>   | <b>0</b>        | <b>10</b>       |
| <b>Totalresultat</b>  |             | <b>729</b>     | <b>3.597</b>   | <b>729</b>      | <b>3.597</b>    | <b>14.720</b>   |

| <b>Balanse</b>                                   | <b>Note</b> | <b>31.03.20</b>  | <b>31.03.19</b>  | <b>31.12.19</b>  |
|--|-------------|------------------|------------------|------------------|
| <i>Beløp i tusen kroner</i>                      |             |                  |                  |                  |
| Kontanter  |             | 6.021            | 5.540            | 3.409            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner  |             | 101.650          | 80.852           | 74.634           |
| Utlån til og fordringer på kunder                | 3 og 4      | 1.381.300        | 1.327.224        | 1.381.028        |
| Rentebærende verdipapirer                        | 6           | 110.127          | 84.371           | 94.999           |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 6           | 77.936           | 55.789           | 60.591           |
| Immateriell eiendeler                            |             | 72               | 671              | 1.187            |
| Våre driftsmidler                                |             | 6.038            | 1.406            | 1.149            |
| Andre eiendeler                                  |             | 4.185            | 4.559            | 4.255            |
| <b>Sum eiendeler</b>                             |             | <b>1.687.329</b> | <b>1.560.412</b> | <b>1.621.252</b> |
| Innlån fra kredittinstitusjoner                  |             | 100.228          | 100.000          | 100.000          |
| Innskudd fra kunder                              |             | 1.275.598        | 1.155.566        | 1.231.846        |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapirer             | 7           | 50.140           | 74.978           | 49.991           |
| Annen gjeld                                      |             | 6.322            | 5.097            | 6.385            |
| Avsetninger                                      |             | 7.718            | 6.873            | 8.110            |
| <b>Sum gjeld</b>                                 |             | <b>1.440.006</b> | <b>1.342.514</b> | <b>1.396.332</b> |
| Opptjent egenkapital                             | 8           | 246.604          | 214.301          | 224.920          |
| Periodens resultat etter skatt                   |             | 729              | 3.597            | 0                |
| <b>Sum egenkapital</b>                           |             | <b>247.333</b>   | <b>217.898</b>   | <b>224.920</b>   |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                  |             | <b>1.687.339</b> | <b>1.560.412</b> | <b>1.621.252</b> |
| <b>Poster utenom balansen</b>                    |             |                  |                  |                  |
| Garantier  |             | 25.899           | 27.540           | 25.980           |
| Andre forpliktelser                              |             | 23.425           | 29.528           | 26.714           |
| LCR  |             | 231              | 209              | 203              |
| NSFR   |             | 147              | 150              | 141              |

**Egenkapitaloppstilling**

|                                 | Spare-<br>bankens<br>fond | Gave-<br>fond | Fond for<br>urealiserte<br>gevinster | Sum<br>egenkapital |
|---------------------------------|---------------------------|---------------|--------------------------------------|--------------------|
| <b>Egenkapital 01.01.2019</b>   | <b>197.597</b>            | <b>17.994</b> | <b>0</b>                             | <b>215.591</b>     |
| Resultat etter skatt            | 14.120                    | 0             | 0                                    | 14.120             |
| Andre inntekter og kostnader    | -3.211                    | 0             | 0                                    | -3.211             |
| <b>Totalresultat 31.12.2019</b> | <b>10.909</b>             | <b>0</b>      | <b>0</b>                             | <b>10.909</b>      |
| Gavefond                        | 0                         | -2.180        | 0                                    | -2.180             |
| <b>Egenkapital 31.12.2019</b>   | <b>208.506</b>            | <b>15.814</b> | <b>0</b>                             | <b>224.320</b>     |
| Overgang til IFRS               | 3.098                     | 0             | 19.186                               | 22.284             |
| <b>Egenkapital 01.01.2020</b>   | <b>211.604</b>            | <b>15.814</b> | <b>19.186</b>                        | <b>246.604</b>     |
| Resultat etter skatt            | 2.294                     | 0             | 0                                    | 2.294              |
| Andre inntekter og kostnader    | -1.565                    | 0             | 0                                    | -1.565             |
| <b>Totalresultat 31.03.2020</b> | <b>729</b>                | <b>0</b>      | <b>0</b>                             | <b>0</b>           |
| <b>Egenkapital 31.03.2020</b>   | <b>212.333</b>            | <b>15.814</b> | <b>19.186</b>                        | <b>247.333</b>     |

# Noter til regnskapet

## Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

### Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.03.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er forøvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises det for øvrig til note 1 og 17 i årsregnskapet 2019.

### Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

### Bankens regnskapsføring av forventet kredittap - 1. kvartal 2020

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssansynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Bankene har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittrisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med stor usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket «forbearance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er de er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3. Det er et fåtall av bankens bedriftskunder som har mottatt vesentlige midler fra støtteordninger, og tapsberegningen er med dette i begrenset grad påvirket av slike støtteordninger.

### Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prisen instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

## Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank har redusert styringsrenta til 0,25 %. Bankenes utlånsbetingelser, først og fremst til personmarkedet, har blitt tilsvarende redusert, noe som forventes å redusere netto rentemargin.

## Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

|   | 31.03.20      | 31.03.19   | 31.12.19      |
|---|---------------|------------|---------------|
| <b>Misligholdte engasjement:</b>  |               |            |               |
| Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet:                       | 3.108         | 43         | 3.085         |
| Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet                      | 0             | 0          | 636           |
| Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) mislighold | -550          | 0          | -550          |
| <b>Netto misligholdte engasjement</b>                                   | <b>2.558</b>  | <b>43</b>  | <b>3.171</b>  |
| <b>Tapsutsatte engasjement:</b>   |               |            |               |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet      | 331           | 0          | 1.552         |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet    | 14.734        | 1.608      | 11.781        |
| Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) tapsutsatt | -3.100        | -1.100     | -3.100        |
| <b>Netto tapsutsatte engasjement</b>                                    | <b>11.965</b> | <b>508</b> | <b>10.233</b> |

## Note 3 – Utlån og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring

|  | 31.03.20         | 31.03.19         | 31.12.19         |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Lønnsmottakere og pensjonister                             | 1.145.648        | 1.122.931        | 1.154.698        |
| Jordbruk, skogbruk, fiske                                  | 18.662           | 18.350           | 20.162           |
| Industri   | 9.442            | 9.133            | 8.829            |
| Bygg og anlegg   | 102.238          | 84.101           | 94.162           |
| Handel, hotell, transport, tjenester                       | 21.970           | 25.129           | 22.150           |
| Finansiering, eiendomsdrift                                | 54.235           | 43.544           | 54.531           |
| Offentlig forvaltning og andre                             | 33.998           | 30.436           | 31.646           |
| <b>Sum utlån før nedskrivninger</b>                        | <b>1.386.193</b> | <b>1.333.624</b> | <b>1.386.178</b> |
| Steg 1 nedskrivninger                                      | -311             | 0                | 0                |
| Steg 2 nedskrivninger                                      | -1.932           | 0                | 0                |
| Gruppevise nedskrivninger                                  | 0                | -5.300           | -2500            |
| Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019) | -2.650           | -1.100           | -2.650           |
| <b>Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen</b>    | <b>1.381.300</b> | <b>1.327.224</b> | <b>1.381.028</b> |
| Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS                   | 700.406          | 675.267          | 703.792          |
| <b>Totale utlån</b>  | <b>2.081.706</b> | <b>2.002.491</b> | <b>2.084.820</b> |

## Note 4 – Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på sannsynlighet for mislighold (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med sannsynlighet for mislighold på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

| 1K 2020   | Steg 1             | Steg 2             | Steg 3             |               |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>        | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b> |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020                                     | 230                | 238                | 300                | 768           |
| Overføringer til steg 1   | 4                  | -4                 | 0                  | 0             |
| Overføringer til steg 2   | -6                 | 6                  | 0                  | 0             |
| Overføringer til steg 3   | 0                  | 0                  | 0                  | 0             |
| Nye utlån utbetalt  | 7                  | 124                | 200                | 331           |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                 | -95                | -118               | -200               | -413          |
| Konstaterte tap   | 0                  | 0                  | 0                  | 0             |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 0                  | 1.000              | 0                  | 1.000         |
| Andre justeringer   | 0                  | 0                  | 0                  | 0             |
| <b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020</b>               | <b>570</b>         | <b>1.246</b>       | <b>300</b>         | <b>1.686</b>  |

| 1K 2020   | Steg 1             | Steg 2             | Steg 3             |                  |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>   | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b>    |
| Utlån pr. 01.01.2020                              | 1.118.334          | 34.812             | 1.552              | 1.154.698        |
| Overføringer til steg 1                           | 19.625             | -19.625            | 0                  | 0                |
| Overføringer til steg 2                           | -19.678            | 19.678             | 0                  | 0                |
| Overføringer til steg 3                           | 0                  | 0                  | 0                  | 0                |
| Nye utlån utbetalt                                | 53.235             | 323                | 0                  | 53.558           |
| Utlån som er fraregnet i perioden                 | -58.716            | -2.671             | -1.221             | -62.608          |
| Konstaterte tap                                   | -75                | -2                 | 0                  | -77              |
| <b>Brutto utlån personmarkedet pr. 31.03.2020</b> | <b>1.112.725</b>   | <b>32.515</b>      | <b>331</b>         | <b>1.145.571</b> |

| 1K 2020   | Steg 1             | Steg 2             | Steg 3             |               |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>      | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b> |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020                                     | 335                | 903                | 2.350              | 3.588         |
| Overføringer til steg 1   | 26                 | -26                | 0                  | 0             |
| Overføringer til steg 2   | -16                | 16                 | 0                  | 0             |
| Overføringer til steg 3   | 0                  | 0                  | 0                  | 0             |
| Nye utlån utbetalt  | 47                 | 222                | 45                 | 314           |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                 | -221               | -429               | -45                | -695          |
| Konstaterte tap   | 0                  | 0                  | 0                  | 0             |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 0                  | 0                  | 0                  | 0             |
| Andre justeringer   | 0                  | 0                  | 0                  | 0             |
| <b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020</b>             | <b>171</b>         | <b>686</b>         | <b>2.350</b>       | <b>3.207</b>  |

| 1K 2020   | Steg 1             | Steg 2             | Steg 3             |                |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>   | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b>  |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020                       | 168.975            | 53.464             | 9.040              | 231.479        |
| Overføringer til steg 1                             | 16.424             | -16.424            | 0                  | 0              |
| Overføringer til steg 2                             | -6.450             | 6.450              | 0                  | 0              |
| Overføringer til steg 3                             | 0                  | 0                  | 0                  | 0              |
| Nye utlån utbetalt                                  | 16.289             | 440                | 1.054              | 17.783         |
| Utlån som er fraregnet i perioden                   | -7.285             | -1.173             | -165               | -8.623         |
| Konstaterte tap                                     | -13                | -3                 | -1                 | -17            |
| <b>Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020</b> | <b>187.940</b>     | <b>42.754</b>      | <b>9.928</b>       | <b>240.622</b> |

| 1K 2020  | Steg 1             | Steg 2             | Steg 3             |               |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b> | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b> |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020                              | 133                | 112                | 1.000              | 1.245         |
| Overføringer til steg 1                                    | 0                  | 0                  | 0                  | 0             |
| Overføringer til steg 2                                    | 0                  | 0                  | 0                  | 0             |
| Overføringer til steg 3                                    | 0                  | 0                  | 0                  | 0             |
| Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon  | 3                  | 36                 | 0                  | 39            |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden          | -119               | -94                | 0                  | -213          |
| Andre justeringer  | 0                  | 0                  | 0                  | 0             |
| <b>Nedskrivninger pr. 31.03.2020</b>                       | <b>17</b>          | <b>54</b>          | <b>1.000</b>       | <b>1.071</b>  |

| 1K 2020   | Steg 1             | Steg 2             | Steg 3             |               |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>                  | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b> |
| Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2020             | 31.209             | 16.159             | 5.326              | 52.694        |
| Overføringer til steg 1                                   | 203                | -203               | 0                  | 0             |
| Overføringer til steg 2                                   | -509               | 509                | 0                  | 0             |
| Overføringer til steg 3                                   | 0                  | 0                  | 0                  | 0             |
| Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon | 4.757              | 207                | 98                 | 5.062         |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden         | -6.941             | -872               | -619               | -8.432        |
| <b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020</b>     | <b>28.719</b>      | <b>15.800</b>      | <b>4.805</b>       | <b>49.324</b> |



| <b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>            | <b>31.03.20</b> | <b>31.03.19</b> | <b>31.12.19</b> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden             | 3.650           | 1.100           | 1.900           |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden                         | 0               | 0               | 0               |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden                          | 0               | 2.000           | 3.350           |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | 0               | 0               | -100            |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet                  | 0               | -2.000          | -1.500          |
| <b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>          | <b>3.650</b>    | <b>1.100</b>    | <b>3.650</b>    |

| <b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>   | <b>31.03.20</b> | <b>31.03.19</b> | <b>31.12.19</b> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)                               | 0               | 0               | 1.550           |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)                           | 0               | 0               | 1.000           |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)                      | 363             | -3.000          | -5.800          |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019) | 0               | 2.000           | 3.400           |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)      | 0               | 1.000           | 1.093           |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger   | -20             | -86             | -125            |
| <b>Tapkostnader i perioden</b>  | <b>343</b>      | <b>-86</b>      | <b>1.118</b>    |

## Note 5 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Etter bankens vurdering foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

| RESULTAT                                      | 31.03.20     |              |               |              | 31.03.19     |              |               |              | 31.12.19      |              |               |               |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|   | PM           | BM           | Andre områder | Totalt       | PM           | BM           | Andre områder | Totalt       | PM            | BM           | Andre områder | Totalt        |
| <b>Netto renteinntekter</b>                   | <b>6.896</b> | <b>1.790</b> | <b>-383</b>   | <b>8.303</b> | <b>6.107</b> | <b>1.529</b> | <b>-719</b>   | <b>6.917</b> | <b>25.939</b> | <b>6.752</b> | <b>-2.051</b> | <b>30.640</b> |
| Utbytte                                       | 0            | 0            | 0             | 0            | 0            | 0            | 89            | 89           | 0             | 0            | 4.131         | 4.131         |
| Provisjonsinntekter m.v.                      | 2.574        | 541          | 0             | 3.115        | 2.164        | 406          | 0             | 2.570        | 10.000        | 2.005        | 0             | 12.005        |
| Provisjonskostnader m.v.                      | 726          | 153          | 0             | 879          | 461          | 86           | 0             | 547          | 2.208         | 443          | 0             | 2.651         |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter | 0            | 0            | -448          | -448         | 0            | 0            | 1.732         | 1.732        | 0             | 0            | 1.879         | 1.879         |
| Andre driftsinntekter                         | 0            | 0            | 0             | 0            | 0            | 0            | 0             | 0            | 0             | 0            | 0             | 0             |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>            | <b>1.848</b> | <b>388</b>   | <b>-448</b>   | <b>1.788</b> | <b>1.703</b> | <b>320</b>   | <b>1.821</b>  | <b>3.844</b> | <b>7.792</b>  | <b>1.562</b> | <b>6.010</b>  | <b>15.364</b> |
| Lønn og andre personalkostnader               | 2.876        | 604          | 0             | 3.480        | 3.055        | 573          | 0             | 3.628        | 12.370        | 2.480        | 0             | 14.850        |
| Avskrivninger på driftsmidler                 | 0            | 0            | 134           | 134          | 0            | 0            | 164           | 164          | 0             | 0            | 650           | 650           |
| Andre driftskostnader                         | 2.426        | 509          | 0             | 2.935        | 2.252        | 422          | 0             | 2.674        | 9.225         | 1.849        | 0             | 11.074        |
| <b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>   | <b>5.302</b> | <b>1.113</b> | <b>134</b>    | <b>6.549</b> | <b>5.307</b> | <b>995</b>   | <b>164</b>    | <b>6.466</b> | <b>21.595</b> | <b>4.329</b> | <b>650</b>    | <b>26.574</b> |
| Tap på utlån                                  | 926          | -596         | 13            | 343          | -50          | -36          | 0             | -86          | 225           | 893          |               | 1.118         |
| Gevinst aksjer                                |              |              |               |              |              |              |               |              |               |              |               |               |
| <b>Resultat før skatt</b>                     | <b>2.516</b> | <b>1.661</b> | <b>-978</b>   | <b>3.199</b> | <b>2.553</b> | <b>890</b>   | <b>938</b>    | <b>4.381</b> | <b>11.911</b> | <b>3.092</b> | <b>3.309</b>  | <b>18.312</b> |
| <b>BALANSE</b>                                |              |              |               |              |              |              |               |              |               |              |               |               |
|   | PM           | BM           | Andre områder | Totalt       | PM           | BM           | Andre områder | Totalt       | PM            | BM           | Andre områder | Totalt        |
| Utlån til og fordringer på kunder             | 1.145.648    | 240.545      | 0             | 1.386.193    | 1.122.931    | 210.693      | 0             | 1.333.624    | 1.154.699     | 231.479      | 0             | 1.386.178     |
| Innskudd fra kunder                           | 936.538      | 334.865      | 0             | 1.271.403    | 858.904      | 296.662      | 0             | 1.155.566    | 918.578       | 313.268      | 0             | 1.231.846     |

## Note 6 - Verdipapirer

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi:

- **Nivå 1** - Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.
- **Nivå 2** - Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.
- **Nivå 3** - Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Bankens verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

| Verdsettingshierarki for verdipapirer til virkelig verdi.                    | NIVÅ 1<br>Kvoterte priser i aktive markeder | NIVÅ 2<br>Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata | NIVÅ 3<br>Verdsettings-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata | Total               |
|--|---|---|--|---------------------|
| <b>31.03.2020</b>  |   |   |  |                     |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet                              | 0   | 110.127   | 0  | 110.127             |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet                         | 0   | 0   | 0  | 0                   |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader                  | 5.676                                       | 0   | 72.260   | 77.936              |
| <b>Sum verdipapirer</b>  | <b>5.676</b>                                | <b>110.127</b>  | <b>72.260</b>  | <b>188.063</b>      |
| <b>Avstemming av nivå 3</b>  |   |   | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter                       | Virk verdi over res |
| Inngående balanse  |   |   | 72.516   | 0                   |
| Realisert resultatført gevinst/tap   |   |   | 19   | 0                   |
| Urealisert resultatført gevinst/tap  |   |   | 117  | 0                   |
| Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader                        |   |   | 0  | 0                   |
| Anskaffet ved kjøp   |   |   | 0  | 0                   |
| Salg   |   |   | -392   | 0                   |
| <b>Utgående balanse</b>  |   |   | <b>72.260</b>  | <b>0</b>            |
| <b>31.03.2019</b>  |   |   |  | <b>Total</b>        |
| Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp                        |   |   |  | 84.371              |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp |   |   |  | 0                   |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris                |   |   |  | 55.789              |
| <b>Sum verdipapirer</b>  |   |   |  | <b>140.160</b>      |
| <b>31.12.2019</b>  |   |   |  | <b>Total</b>        |
| Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp                        |   |   |  | 94.999              |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp |   |   |  | 0                   |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris                |   |   |  | 60.591              |
| <b>Sum verdipapirer</b>  |   |   |  | <b>155.590</b>      |

## Note 7 - Verdipapirgjeld

| Sertifikat- og obligasjonslån                   | Låneoptak  | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi     |               |                     | Rentevilkår        |                   |
|---|------------|---------------|-----------|-------------------|---------------|---------------------|--------------------|-------------------|
|   |            |               |           | 31.03.2020        | 31.03.2019    | 31.12.2019          |                    |                   |
| NO0010802663                                    | 21.08.2017 | 21.08.2019    | 25.000    | 0                 | 25.000        | 0                   | 3M Nibor + 67      |                   |
| NO0010802671                                    | 21.08.2017 | 21.08.2020    | 50.000    | 50.139            | 50.000        | 49.991              | 3M Nibor + 84      |                   |
| <b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b> |            |               |           | <b>50.139</b>     | <b>75.000</b> | <b>49.991</b>       |                    |                   |
|   |            |               |           | Balanse           | Emittert      | Forfall/<br>innløst | Andre<br>endringer | Balanse           |
| <b>Endringer i verdipapirgjeld i perioden</b>   |            |               |           | <b>31.12.2019</b> |               |                     |                    | <b>31.03.2020</b> |
| Obligasjonsgjeld                                |            |               |           | 49.991            | 0             | 0                   | 148                | 50.139            |
| <b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b> |            |               |           | <b>49.991</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>            | <b>148</b>         | <b>50.139</b>     |

## Note 8 – Kapitaldekning

| Beløp i tusen kroner   | 31.03.2020        | 31.03.2019        | 31.12.2019        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Sparebankens fond</b>                                     | <b>211.604</b>    | <b>197.597</b>    | <b>208.506</b>    |
| Gavefond   | 15.814            | 16.704            | 15.814            |
| Fond for urealiserte gevinster                               | 19.186            | 0                 | 0                 |
| Fradrag i ren kjernekapital                                  | -56.542           | -38.377           | -41.238           |
| <b>Ren kjernekapital</b>                                     | <b>190.062</b>    | <b>175.924</b>    | <b>183.082</b>    |
| Fondsobligasjoner  | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Kjernekapital</b>   | <b>190.062</b>    | <b>175.924</b>    | <b>183.082</b>    |
| Ansvarlig lånekapital  | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Ansvarlig kapital</b>                                     | <b>190.062</b>    | <b>175.924</b>    | <b>183.082</b>    |
| <b>Risikovektet beregningsgrunnlag</b>                       |                   |                   |                   |
| Kreditrisiko   |                   |                   |                   |
| Stater og sentralbanker                                      | 0                 | 0                 | 0                 |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)          | 3.840             | 1.778             | 1.778             |
| Offentlig eide foretak                                       | 0                 | 0                 | 0                 |
| Multilaterale utviklingsbanker                               | 0                 | 0                 | 0                 |
| Internasjonale organisasjoner                                | 0                 | 0                 | 0                 |
| Institusjoner  | 22.032            | 13.845            | 21.120            |
| Foretak  | 65.526            | 81.207            | 66.196            |
| Massemarkedsengasjementer                                    | 0                 | 0                 | 0                 |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom                   | 536.256           | 525.559           | 527.808           |
| Forfalte engasjementer                                       | 20.065            | 65                | 3.175             |
| Høyrisiko-engasjementer                                      | 0                 | 0                 | 0                 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                               | 5.803             | 5.804             | 5.811             |
| Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 0                 | 0                 | 0                 |
| Andeler i verdipapirfond                                     | 0                 | 0                 | 0                 |
| Egenkapitalposisjoner  | 24.633            | 21.406            | 22.425            |
| Øvrige engasjementer   | 61.114            | 68.729            | 66.526            |
| Operasjonell risiko  | 77.737            | 72.088            | 77.737            |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>                                    | <b>817.006</b>    | <b>790.481</b>    | <b>792.576</b>    |
| <b>Ren kjernekapitaldekning</b>                              | <b>23,26 %</b>    | <b>22,26 %</b>    | <b>23,10 %</b>    |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                  | <b>23,26 %</b>    | <b>22,26 %</b>    | <b>23,10 %</b>    |
| <b>Kapitaldekning</b>  | <b>23,26 %</b>    | <b>22,26 %</b>    | <b>23,10 %</b>    |
| <b>Uvektet kjernekapital</b>                                 | <b>11,47 %</b>    | <b>11,33 %</b>    | <b>11,39 %</b>    |
| <b>Konsolidering av samarbeidende grupper</b>                | <b>31.03.2020</b> | <b>31.03.2019</b> | <b>31.12.2019</b> |
| <b>Ren kjernekapital</b>                                     | <b>244.796</b>    | <b>216.218</b>    | <b>223.472</b>    |
| <b>Kjernekapital</b>   | <b>250.301</b>    | <b>221.698</b>    | <b>228.956</b>    |
| <b>Ansvarlig kapital</b>                                     | <b>257.212</b>    | <b>228.190</b>    | <b>235.866</b>    |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>                                    | <b>1.146.871</b>  | <b>1.106.879</b>  | <b>1.103.684</b>  |
| <b>Ren kjernekapitaldekning</b>                              | <b>21,34 %</b>    | <b>19,53 %</b>    | <b>20,25 %</b>    |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                  | <b>21,82 %</b>    | <b>20,03 %</b>    | <b>20,74 %</b>    |
| <b>Kapitaldekning</b>  | <b>22,43 %</b>    | <b>20,62 %</b>    | <b>21,37 %</b>    |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel</b>                            | <b>8,84 %</b>     | <b>8,54 %</b>     | <b>8,77 %</b>     |