

Delårsrapport – 2.kvartal 2019

Sunndal Sparebank



ROBUST INNTJENING OG SOLIDITET 1. HALVÅR

- Resultat før skatt 27,0 MNOK
- Egenkapitalavkastning 10,6 prosent
- Kostnadsprosent 45,5
- Tolv måneders utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt 11,3 prosent
- Innskuddsdekning 75,7 prosent
- Ren kjernekapitaldekning 18,3 prosent
- Kjernekapitaldekning 19,5 prosent
- Kapitaldekning 21,0 prosent

Tall / prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2018.

RESULTAT

Sunddal Sparebank leverer et solid første halvår 2019 med et driftsresultat før skatt på hele 27 millioner kroner (20,6). Dette gir en egenkapitalavkastning på 10,6 prosent (9,1). Høyere rentenetto, sterk økning i andre driftsinntekter, god kostnadskontroll og ingen tap på utlån er driverne til resultatforbedringen. Styret er svært tilfreds med resultatet. Utviklingen hittil i 2019 er vesentlig bedre enn det som er lagt til grunn i de økonomiske prognosene for året.

Netto renteinntekter er økt med 1,8 millioner kroner fra samme periode i 2018, en økning på 6,6 prosent.

Netto andre driftsinntekter er økt med hele 5,6 millioner kroner fra samme periode i 2018, en økning på hele 39,4 prosent. Høyere inntekter fra forsikring-, spare- og betalingsformidlingsområdene er de viktigste bidragsyterne. I tillegg er avkastningen på finansielle instrumenter 1,5 millioner høyere enn for ett år siden.

Kjernerdriften (eksklusive verdipapir og før tap) er styrket med 3,4 millioner fra samme periode i 2018. Dette er en bedring på om lag 21 prosent. Siste tre år er kjernerdriften bedret med om lag 56 prosent, og skyldes godt arbeid med å bedre lønnsomheten i alle forretningsområder av virksomheten. Bankens satsning i nye markedsområder har bidratt til sterk kunde- og kredittvekst, og med det et styrket inntektsgrunnlag.

Bokført egenkapital og resultat pr. egenkapitalbevis var ved utgangen av første halvår henholdsvis 100,8 og 4,8 kroner. Resultatet pr. egenkapitalbevis er justert for effektiv virkningstid ny eierandelskapital vil ha i 2019. Ny egenkapital ble registrert i Foretaksregisteret i slutten av april, og vil således ha en virkningstid på 8/12-deler inneværende år. Markedskurs (sist omsatt Merkur Market) var ved utgangen av juni 108,0 kroner. Dette gir pris/bok på 1,07 ved utgangen av første halvår. Etter innbetaling av ny eierandelskapital utgjør eierbrøken 32,53%, med en effektiv eierbrøk i 2019 på 30,15% justert for virkningstiden av ny eierandelskapital.

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen, 30. juni 2019, som påvirker det avlagte kvartalsregnskapet. *Regnskapet er ikke revidert.*

RENTENETTO

Netto renteinntekter ble 28,9 millioner kroner (27,1) ved utgangen av første halvår. Renteinntekter og rentekostnader øker til henholdsvis 51,6 millioner (42,4) og 22,6 millioner kroner (15,3). Renteinntektene øker mer enn rentekostnadene, og er drevet av høyere utlånsvolumer i alle kundesegmenter og positive effekter av reprising. Rentenettoen vil styrkes ytterligere i andre halvår som følge av stigende rentenivå. I tillegg påvirkes rentenettoen positivt av god kunde- og kredittvekst.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter ble 19,9 millioner kroner (14,3) i første halvår. Dette er en bedring på hele 5,6 millioner kroner fra samme periode i 2018, og er drevet av høyere avkastning på finansielle instrumenter og økte provisjonsinntekter fra forsikring- og spareområdet. Prisjusteringer og kundevekst bidrar til god økning i inntektene fra betalingsformidlingsområdet.

Netto driftsinntekter inklusive rentenettoen øker med lag 18 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i 2018.

KOSTNADER

Driftskostnadene utgjorde 22,2 millioner kroner (20,6) ved utgangen av første halvår. Dette er en økning på 6,6 prosent fra 2018 og er på linje med budsjettet for perioden. Økningen er knyttet til personalområdet med generelle lønnsjusteringer, periodiseringer og 0,5 flere årsverk enn på samme tid i fjor.

Fra 2019 har banken gått fra 12,5 til 12 måneders lønssystem. Avviklingen av en halv ekstra månedslønn i desember skjedde etter enighet i tariffoppgjøret mellom Finans Norge og Finansforbundet i 2018, og trådte i kraft fra 1. januar 2019. Ordningen med 12,5 månedslønn har eksistert siden 1980, og finans har i lang tid vært alene i privat sektor om å praktisere dette. For første halvår bidrar denne endringen med å øke personalkostnadene med 0,5 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2018. Samlet for 2019 og sammenlignet med 2018, vil effekten av omleggingen være tilnærmet null.

Fra 2019 har banken også startet periodisering av hoveddelen av variabel godtgjørelsesordning (bonus). For første halvår utgjør dette om lag 0,4 millioner kroner inklusive sosiale kostnader. For årets tre første kvartaler vil dette utgjøre om lag 0,6 millioner kroner, men vil i stor grad utlignes for året sett under ett.

Til slutt har banken også startet periodisering av enkelte andre driftskostnader i 2019. I sum og for første halvår utgjør effekten av slike periodiseringer om lag 0,5 millioner kroner.

Justert for endringer i lønssystem og periodiseringseffekter, har banken om lag uendret kostnadsnivå sammenlignet med første halvår 2018.

Kostnads-/inntektsforholdet utgjorde 45,5 prosent (50,3). En kombinasjon av høyere inntekter og god kostnadskontroll, bidrar til at kostnadsprosenten reduseres med om lag 5 prosentpoeng siste 12 måneder. Styret er godt tilfreds med utviklingen.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken hadde ingen tap på utlån i første halvår 2019. Det ble inntektsført om lag 0,68 millioner kroner mot tilsvarende et bokført tap på 0,27 millioner kroner i samme periode i 2018.

Brutto misligholdte engasjementer var ved utgangen første halvår på 16 millioner kroner (6,5). Volumet av tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjementer utgjorde 21 millioner kroner (13).

Gruppevise nedskrivninger er redusert med 0,67 millioner kroner til 4,3 millioner kroner i første halvår. Dette skyldes en friskere portefølje av utlån enn ved årsskiftet. Individuelle nedskrivninger er om lag uendret fra årsskiftet og utgjør 8,9 millioner kroner.

Kvaliteten i låneporteføljen vurderes som stabilt god.

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutvikling

Utlån til kunder (inklusive portefølje i Eika Boligkreditt) er i første halvår økt med 282 millioner kroner til 4211 millioner kroner. Dette gir en 12-måneders vekstrate på 11,3 prosent. Utlån til personkundene økte med 12,9 prosent og til bedriftskundene er vekstraten 4,3 prosent. Bankens satsning i Molde og Ålesund gir god tilgang på nye person- bedriftskunder og derigjennom god kredittvekst.

Innskudd fra kunder er økt med hele 21,5 prosent eller 410 millioner på 12-måneders basis. Veksten for personkunder og bedriftskunder er henholdsvis 19,7 og 25,2 prosent.

Siste tolv måneder er innskuddsdekningen om lag uendret og ligger på 75,7 prosent ved utgangen av første halvår. Styret er godt tilfreds med utviklingen.

SOLIDITET

De regulatoriske kapitalkravene er oppfylt med god margin ved utgangen av første halvår 2019. Minimumskravet til ren kjernekapital, kjernekapital og kapitaldekning er henholdsvis 15,1, 16,6 og 18,6 prosent. Minimumskravene til kapital, fastsatt av Finanstilsynet, gjelder på foretaksnivå.

Ren kjernekapital utgjør 18,3 prosent. Dette er 3,2 prosentpoeng over minimumskravet fastsatt av Finanstilsynet. Kjerne- og kapitaldekningen utgjør henholdsvis 19,5 og 21,0 prosent. Etter fullført egenkapitalbevisemisjon i andre kvartal, er styret av den oppfatning at banken er godt kapitalisert til å sikre videre vekst og utvikling framover.

RISIKOFORHOLD OG FREMTIDSUTSIKTER

Eksposeringen innenfor kreditt-, likviditet- og markedsrisiko ligger innenfor styrets fastsatte rammer ved utgangen av kvartalet.

Kredittrisikoen i personkundeporteføljen vurderes å være på et stabilt lavt nivå. Betjeningsevnen for personkundene vurderes fortsatt som god med et generelt godt inntektsnivå, lavt rentenivå historisk sett og et godt arbeidsmarked. Lånemassen er i hovedsak sikret med pant i fast eiendom der belåningsgraden er lav til moderat. Kredittrisikoen i bedriftskundeporteføljen vurderes som moderat.

Markedsrisiko som følge av investeringer i rentebærende verdipapirer vurderes som moderat. Porteføljen består i hovedsak av verdipapirer utstedt av norske boligkredittforetak, kommuner og banker.

Bankens likviditetssituasjon er meget god ved utgangen av første halvår 2019. Banken har sine innskudd fra personkunder og SMB, og disse behandles gunstig i nye likviditetsstandarder. Det er ingen meglede innskudd ved utgangen av perioden og for innskudd over 10 millioner kroner inngås normalt avtale om oppsigelse på minst 31 dager. Ved utgangen av første halvår utgjorde LCR 208 (480) prosent. Dette er godt over myndighetskravet på 100 prosent. Likviditetsrisikoen vurderes som lav.

Identifikasjon og oppfølging av operasjonell risiko skjer gjennom løpende vurderinger, lederbekreftelser og registrering av tapshendelser. Det er ikke avdekket forhold som er kritisk for bankens drift i første halvår 2019.

Norges Bank har hevet styringsrenten med 0,25 prosentpoeng ved to anledninger i 2019 (mars og juni). Sunndal Sparebank har i kjølvannet av dette, varslet og foretatt prisjusteringer i utlån og innskudd til person- og bedriftskundene. Det er ventet at prisjusteringene vil ha tilnærmet full effekt på rentenettoen fra tredje kvartal. Dette kombinert med en forventet vekst i samlede utlån på mellom 10–15 prosent i 2019, vil gi et godt bidrag til lønnsomheten i virksomheten.

I juni sendte Finansdepartementet ut en høring om endringer i kapitalkravene for banker i forbindelse med at EUs kapitaldekningsregelverk blir en del av EØS-avtalen i andre halvår 2019. Implementering av CRR/CRD IV i norsk rett, vil isolert gi norske banker lavere kapitalkrav blant annet gjennom innføringen av SMB-rabatt for utlån til små og mellomstore bedrifter. I tillegg oppheves det såkalte Basel I-gulvet for IRB-banker. For å opprettholde de samlede kapitalkravene på et nivå som er forsvarlig med risikoen i norsk økonomi, foreslår Finansdepartementet å øke systemrisikobufferkravet fra 3 til 4,5 prosent, med virkning fra 31. desember 2019 for IRB-bankene. For øvrige banker planlegges kravet å bli innfaset frem til utgangen av 2021. Systemrisikobufferkravet skal være oppfylt med ren kjernekapital. Foreløpige estimer antyder at Sunndal Sparebank, ved innføring av CRR/CRD IV, vil få bedret ren kjernekapitaldekning med om lag 1 prosentpoeng. Sunndal Sparebank skal til enhver tid ha et kapitalnivå som er tilpasset myndighetskrav, ambisjonsnivå for vekst og risikoeksponering.

Sunnalsøra, 30.06.2019 / 15.08.2019

Styret i Sunndal Sparebank



Bjørn Flemmen Steinland
Styreleder



Ildri Solbakk
Nestleder



Anveig Bjordal Halkjelsvik
Styremedlem



Vidar Sæter
Styremedlem



Ola Ulvund
Styremedlem

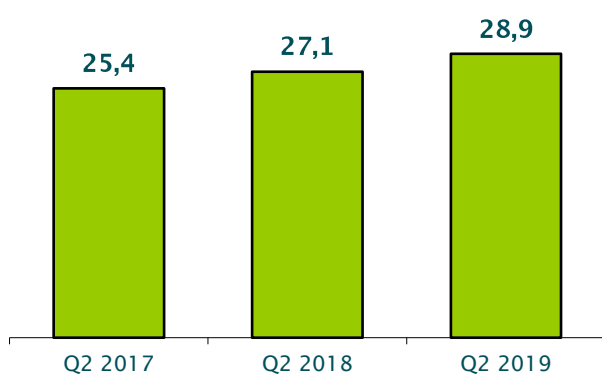


Bjørg Aa
Ansattes representant

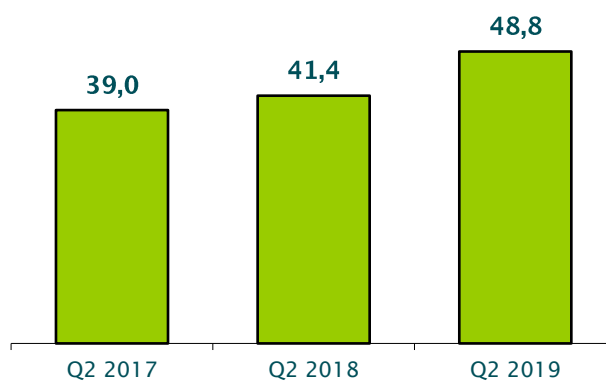


Jonny Engdahl
Adm. Banksjef

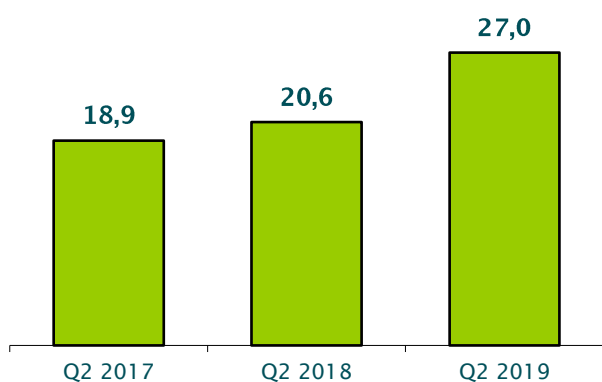
Rentenetto (millioner kroner)



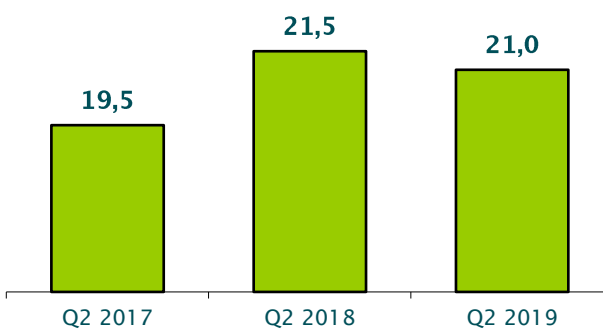
Driftsinntekter (millioner kroner)



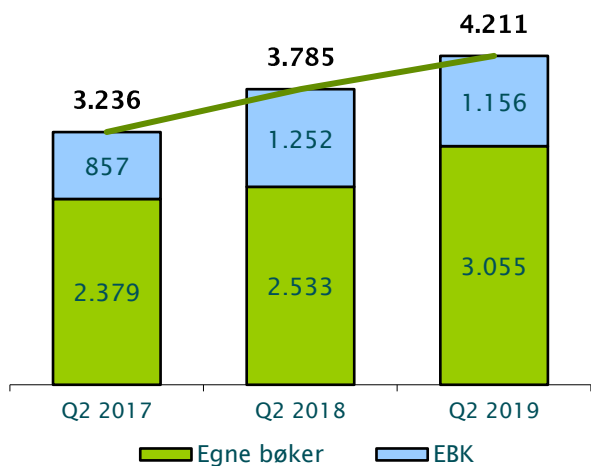
Resultat før skatt (millioner kroner)



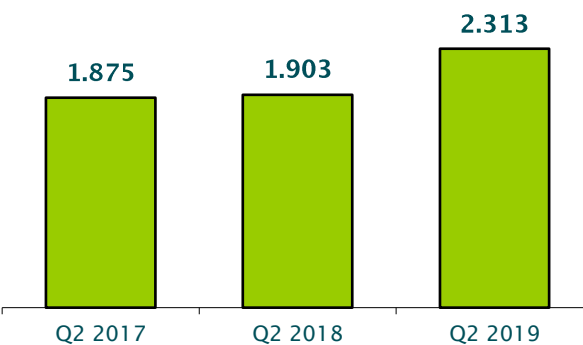
Kapitaldekning (prosent)



Utlån inklusive Eika Boligkreditt
(millioner kroner)



Innskudd (millioner kroner)



■ Egne bøker ■ EBK

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

| | | 2. Kvartal | 2. Kvartal | Året |
|--|------|---------------|---------------|---------------|
| <i>Tall i tusen kroner</i> | NOTE | 2019 | 2018 | 2018 |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | 51.552 | 42.432 | 89.301 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 22.636 | 15.303 | 33.949 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 28.916 | 27.129 | 55.351 |
| Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast. | | 5.312 | 4.149 | 4.149 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 13.973 | 10.657 | 21.829 |
| Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester | | 1.619 | 1.318 | 2.729 |
| Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp | | 2.158 | 648 | 1.814 |
| Andre driftsinntekter | | 80 | 140 | 365 |
| Netto andre driftsinntekter | | 19.905 | 14.275 | 25.429 |
| Personalkostnader | | 11.400 | 10.087 | 24.687 |
| Administrasjonskostnader | | 4.991 | 4.876 | 9.342 |
| Avskrivning | | 734 | 899 | 1.805 |
| Andre driftskostnader | | 5.085 | 4.966 | 11.021 |
| Sum driftskostnader | | 22.211 | 20.828 | 46.856 |
| Resultat før tap | | 26.610 | 20.576 | 33.924 |
| Tap på utlån, garantier m.v. | 1 | (680) | 270 | 1.418 |
| Kurstap anleggsaksjer | | (13) | (298) | (2.782) |
| Sum nedskr/rev av nedskrivning | | 335 | - | - |
| Resultat av ordinær drift før skatt | | 26.968 | 20.604 | 35.288 |
| Skatt | | 5.407 | 4.114 | 7.853 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 21.562 | 16.490 | 27.435 |

BALANSE – EIENDELER

| | | 2. Kvartal | 2. Kvartal | Året |
|---|------|------------------|------------------|------------------|
| | NOTE | 2019 | 2018 | 2018 |
| Konter og fordringer på sentralbanken | | 71.750 | 71.091 | 69.473 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 65.280 | 123.448 | 325.916 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 4 | 3.055.548 | 2.532.716 | 2.650.949 |
| Individuelle nedskrivninger | 2, 4 | (8.902) | (8.126) | (8.972) |
| Gruppevise nedskrivninger | 2 | (4.251) | (4.557) | (4.924) |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 4 | 3.042.395 | 2.520.033 | 2.637.053 |
| Overtatte eiendeler | | - | - | - |
| Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast. | | 291.035 | 194.328 | 231.206 |
| Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond | | | | |
| Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning | | 95.952 | 101.028 | 80.018 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper | | - | - | - |
| Eierinteresser i konsernselskap | | - | - | - |
| Utsatt skattefordel | | 771 | 633 | 771 |
| Immaterielle eiendeler | | - | - | - |
| Varige driftsmidler | | 30.513 | 32.153 | 31.248 |
| Andre eiendeler | | 87 | 1.305 | 166 |
| Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt. | | 6.782 | 4.274 | 4.023 |
| Sum eiendeler | | 3.604.565 | 3.048.294 | 3.379.873 |

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

| | | 2. Kvartal | 2. Kvartal | Året |
|--|------|------------------|------------------|------------------|
| | NOTE | 2019 | 2018 | 2018 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 6 | 51.177 | 50.903 | 50.944 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | 2.313.120 | 1.903.342 | 2.224.600 |
| Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer | 6 | 675.000 | 600.000 | 600.000 |
| Annen gjeld | | 25.965 | 10.006 | 20.717 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt. | | 17.253 | 9.535 | 6.025 |
| Ansvarlig lånekapital | 5, 6 | 80.000 | 100.000 | 100.000 |
| Sum gjeld | | 3.162.515 | 2.673.786 | 3.002.286 |
| Innskutt egenkapital | | 136.574 | 93.672 | 93.672 |
| Sparebankens fond | 5 | 282.205 | 263.835 | 282.205 |
| Gavefond | 5 | 1.500 | 500 | 1.500 |
| Utjevningfond | | 210 | 9 | 210 |
| Regnskapsperiodens resultat | | 21.562 | 16.490 | - |
| Sum egenkapital | | 442.050 | 374.507 | 377.587 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 3.604.565 | 3.048.294 | 3.379.873 |

NØKKELTALL

| | 2. Kvartal | 2. Kvartal | Året |
|--|------------|------------|---------|
| <i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | 2019 | 2018 | 2018 |
| Resultat | | | |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP | 53,7 % | 56,9 % | 62,6 % |
| Kostnadsvekst siste 12 mnd | 6,6 % | 2,4 % | 1,5 % |
| Egenkapitalavkastning* | 10,6 % | 9,1 % | 7,4 % |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP) | 30,1 % | 25,9 % | 26,0 % |
| Innskuddsmargin hittil i år | 0,28 % | 0,27 % | 0,23 % |
| Utlånsmargin hittil i år | 2,09 % | 2,21 % | 2,26 % |
| Netto rentemargin hittil i år | 1,77 % | 1,81 % | 1,79 % |
| Innskudd og Utlån | | | |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen | 24,3 % | 28,1 % | 27,6 % |
| Andel lån overført til EBK – kun PM | 33,3 % | 40,8 % | 40,0 % |
| Innskuddsdekning | 75,7 % | 75,2 % | 83,9 % |
| <i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i> | | | |
| <i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | 2019 | 2018 | 2018 |
| Soliditet | | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 18,26 % | 17,28 % | 16,85 % |
| Kjernekapitaldekning | 19,52 % | 18,66 % | 18,40 % |
| Kapitaldekning | 21,05 % | 21,46 % | 20,97 % |
| Leverage ratio | 10,50 % | 10,80 % | 10,53 % |
| Likviditet | | | |
| LCR | 208 | 480 | 576 |
| NSFR | 140 | 140 | 140 |

REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2018.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

| | 2. Kvartal | 2. Kvartal | Året |
|---|-------------|------------|--------------|
| | 2019 | 2018 | 2018 |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger | -70 | - | 846 |
| Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger | -673 | 279 | 646 |
| Periodens konstaterede tap som det tidl. er nedskrevet for | - | - | - |
| Periodens konstaterede tap som det tidl. ikke er nedskrevet for | 234 | - | - |
| Periodens renter på nedskrevet del av utlån | -139 | - | - |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger | -31 | -9 | -74 |
| Periodens tapskostnad | -680 | 270 | 1.418 |

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

| | 2. Kvartal | 2. Kvartal | Året |
|---|--------------|--------------|--------------|
| | 2019 | 2018 | 2018 |
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden | 8.972 | 8.126 | 8.126 |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden | - | - | 11 |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden | - | - | 3.444 |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere period | -70 | - | -2.609 |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet | - | - | - |
| Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden | 8.902 | 8.126 | 8.972 |

Gruppenedskrivninger på utlån

| | 2. Kvartal | 2. Kvartal | Året |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2019 | 2018 | 2018 |
| Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden | 4.924 | 4.278 | 4.278 |
| Periodens endring i gruppenedskrivninger | -673 | 279 | 646 |
| Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden | - | - | - |
| Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden | 4.251 | 4.557 | 4.924 |

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

| | 2. Kvartal | 2. Kvartal | Året |
|---------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| | 2019 | 2018 | 2018 |
| Brutto misligholdte utlån | 16.154 | 6.539 | 17.067 |
| Individuelle nedskrivninger | -2.105 | -2.029 | -2.101 |
| Netto misligholdte utlån | 14.049 | 4.510 | 14.966 |

Andre tapsutsatte engasjement

| | 2. Kvartal | 2. Kvartal | Året |
|--|---------------|--------------|---------------|
| | 2019 | 2018 | 2018 |
| Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) | 21.238 | 13.091 | 21.951 |
| Individuelle nedskrivninger | -6.797 | -6.098 | -6.871 |
| Netto tapsutsatte engasjement | 14.441 | 6.993 | 15.080 |

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

| | 2. Kvartal | 2. Kvartal | Året |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 | 2018 |
| Landbruk | 60.765 | 59.096 | 65.466 |
| Industri | 58.457 | 63.204 | 60.425 |
| Bygg, anlegg | 234.910 | 210.332 | 228.826 |
| Varehandel | 14.297 | 15.198 | 13.878 |
| Transport | 14.957 | 16.836 | 16.124 |
| Eiendomsdrift etc | 333.879 | 333.009 | 321.786 |
| Annen næring | 26.181 | 14.922 | 24.126 |
| Sum næring | 743.446 | 712.597 | 730.631 |
| Personkunder | 2.312.102 | 1.820.119 | 1.920.319 |
| Brutto utlån | 3.055.548 | 2.532.716 | 2.650.949 |
| Individuelle nedskrivninger | -8.902 | -8.126 | -8.972 |
| Gruppenedskrivninger | -4.251 | -4.557 | -4.924 |
| Netto utlån til kunder | 3.042.395 | 2.520.033 | 2.637.053 |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK) | 1.155.675 | 1.252.070 | 1.277.945 |
| Totale utlån inkl. porteføljen i EBK | 4.198.070 | 3.772.103 | 3.914.998 |

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

| Kapitaldekning | 2. Kvartal | 2. Kvartal | Året |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 | 2018 |
| Sparebankens fond | 282.205 | 263.835 | 282.205 |
| Innbetalt egenkapitalbevis | 136.574 | 93.672 | 93.672 |
| Utjevningfond | 210 | 9 | 210 |
| Gavefond | 1.500 | 500 | 1.500 |
| Sum egenkapital | 420.489 | 358.017 | 377.587 |
| Overfinansiert pensjonsforpliktelse | - | - | - |
| Immaterielle eiendeler | - | - | - |
| Fradrag i ren kjernekapital | -62.207 | -48.912 | -49.167 |
| Ren kjernekapital | 358.281 | 309.105 | 328.420 |
| Fondsobligasjoner | 36.000 | 38.000 | 38.000 |
| Fradrag i kjernekapital | -11.268 | -13.332 | -7.652 |
| Sum kjernekapital | 383.013 | 333.773 | 358.768 |
| Ansvarlig lånekapital | 30.000 | 50.000 | 50.000 |
| Fradrag i tilleggskapital | - | - | - |
| Sum tilleggskapital | 30.000 | 50.000 | 50.000 |
| Netto ansvarlig kapital | 413.013 | 383.773 | 408.768 |
| | 2019 | 2018 | 2018 |
| Eksponeeringskategori (vektet verdi) | | | |
| Stater | - | - | - |
| Lokal regional myndighet | 4.007 | 4.007 | 4.007 |
| Offentlig eide foretak | - | - | - |
| Institusjoner | 14.040 | 6.624 | 7.416 |
| Foretak | 337.320 | 353.823 | 357.523 |
| Massemarked | - | - | - |
| Pantsikkerhet eiendom | 1.255.132 | 1.077.320 | 1.204.175 |
| Forfalte engasjementer | 21.619 | 15.004 | 23.343 |
| Høyrisiko engasjementer | - | - | - |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 19.588 | 11.553 | 15.567 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 12.749 | 24.377 | 64.876 |
| Andeler verdipapirfond | - | 25.465 | - |
| Egenkapitalposisjoner | 42.067 | 35.954 | 37.777 |
| Øvrige engasjementer | 116.759 | 110.493 | 95.816 |
| CVA-tillegg | 54 | 65 | 59 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 1.823.335 | 1.664.685 | 1.810.560 |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko | 138.922 | 123.878 | 138.922 |
| Beregningsgrunnlag | 1.962.257 | 1.788.563 | 1.949.482 |

| | | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Kapitaldekning i % | 21,05 % | 21,46 % | 20,97 % |
| Kjernekapitaldekning | 19,52 % | 18,66 % | 18,40 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 18,26 % | 17,28 % | 16,85 % |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 10,50 % | 10,80 % | 10,53 % |

Bufferkrav

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Bevaringsbuffer (2,50 %) | 49.056 | 44.714 | 48.737 |
| Motsyklisk buffer (2,00 %) | 39.245 | 35.771 | 38.990 |
| Systemrisikobuffer (3,00 %) | 58.868 | 53.657 | 58.484 |
| Sum bufferkrav til ren kjernekapital | 147.169 | 134.142 | 146.211 |
| Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %) | 88.302 | 80.485 | 87.727 |
| Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav | 122.811 | 94.478 | 94.482 |

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,91 % i Eika Gruppen AS og på 1,56 % i Eika Boligkreditt AS.

| | 2019 | 2018 | 2018 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ren kjernekapital | 417.689 | 360.080 | 375.995 |
| Kjernekapital | 452.270 | 392.217 | 416.602 |
| Ansvarlig kapital | 493.912 | 452.243 | 476.669 |
| Beregningsgrunnlag | 2.512.562 | 2.235.270 | 2.419.870 |
| Kapitaldekning i % | 19,66 % | 20,23 % | 19,70 % |
| Kjernekapitaldekning | 18,00 % | 17,55 % | 17,22 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 16,62 % | 16,11 % | 15,54 % |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 8,45 % | 8,84 % | 8,49 % |

Fra 1. januar 2018 inntrådte plikten til å foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som deltar i samarbeidende gruppe. Dette følger av Finansforetaksloven § 17–13 (2) og med utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og § 32 (4).

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

| | 2. Kvartal | 2. Kvartal | Året |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | 2019 | 2018 | 2018 |
| Obligasjoner, nominell verdi | 675.000 | 600.000 | 600.000 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 675.000 | 600.000 | 600.000 |
| Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt | 2,32 % | 1,76 % | 1,87 % |

| | 2. Kvartal | 2. Kvartal | Året |
|---|---------------|----------------|----------------|
| | 2019 | 2018 | 2018 |
| Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 30.000 | 50.000 | 50.000 |
| Fondsobligasjoner, nominell verdi | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 80.000 | 100.000 | 100.000 |
| Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt | 5,14 % | 4,33 % | 4,37 % |

| | 2. Kvartal | 2. Kvartal | Året |
|---|---------------|---------------|---------------|
| | 2019 | 2018 | 2018 |
| KFS-lån | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Sum lån fra kredittinstitusjoner | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt | 2,29 % | 1,98 % | 2,01 % |

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

| | < 1 mnd. | 1-3 mnd. | Over 5 år | U.løpetid | Sum |
|------------------------------|---------------|---------------|------------------|----------------|------------------|
| Kont./fordr.sentralbanker | - | - | - | 71.750 | 71.750 |
| Utl./fordr. til kredittinst. | - | - | - | 65.280 | 65.280 |
| Utlån til kunder | 8.197 | 19.598 | 2.558.824 | - | 3.042.395 |
| Obligasjoner/sertifik. | 4.565 | 13.212 | - | - | 291.035 |
| Aksjer | - | - | - | 95.952 | 95.952 |
| Øvrige eiendeler | - | - | - | 38.153 | 38.153 |
| Sum eiendeler | 12.762 | 32.810 | 2.558.824 | 271.135 | 3.604.565 |

GJELD OG EK

| | < 1 mnd. | 1-3 mnd. | Over 5 år | U.løpetid | Sum |
|---------------------------------|----------|----------|-----------|------------------|------------------|
| Gjeld til kredittinst. | - | - | - | 1.113 | 51.177 |
| Innskudd fra kunder | - | - | - | 2.313.120 | 2.313.120 |
| Obligasjonsgjeld | - | - | - | - | 675.000 |
| Ansvarlig lån | - | - | - | - | 30.000 |
| Fondsobligasjoner | - | - | - | - | 50.000 |
| Øvrig gjeld | - | - | - | 43.218 | 43.218 |
| Egenkapital | - | - | - | 442.050 | 442.050 |
| Sum gjeld og egenkapital | - | - | - | 2.799.502 | 3.604.565 |

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

| | < 1 mnd. | 1-3 mnd. | Over 5 år | U.binding | Sum |
|------------------------------|---------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
| Kont./fordr.sentralbanker | - | - | - | 71.750 | 71.750 |
| Utl./fordr. til kredittinst. | - | - | - | 65.280 | 65.280 |
| Utlån til kunder | - | - | 16.707 | 3.025.689 | 3.042.395 |
| Obligasjoner/sertifik. | 91.564 | 199.470 | - | - | 291.035 |
| Aksjer | - | - | - | 95.952 | 95.952 |
| Øvrige eiendeler | - | - | - | 38.153 | 38.153 |
| Sum eiendeler | 91.564 | 199.470 | 16.707 | 3.296.824 | 3.604.565 |

GJELD OG EK

| | < 1 mnd. | 1-3 mnd. | Over 5 år | U.binding | Sum |
|---------------------------------|----------------|----------------|-----------|------------------|------------------|
| Gjeld til kredittinst. | - | 50.000 | - | 1.177 | 51.177 |
| Innskudd fra kunder | - | - | - | 2.313.120 | 2.313.120 |
| Obligasjonsgjeld | 150.000 | 525.000 | - | - | 675.000 |
| Ansvarlig lån | - | 30.000 | - | - | 30.000 |
| Fondsobligasjoner | - | 50.000 | - | - | 50.000 |
| Øvrig gjeld | - | - | - | 43.218 | 43.218 |
| Egenkapital | - | - | - | 442.050 | 442.050 |
| Sum gjeld og egenkapital | 150.000 | 655.000 | - | 2.799.565 | 3.604.565 |