



Lillestrøm  
banken

# Kvartalsrapport 3. kvartal 2020

Teamledere i LillestrømBanken

Torvet 5, 2000 Lillestrøm  
Org. nr. 937 835 911  
[www.lillestrombanken.no](http://www.lillestrombanken.no)

En lokalbank i eika.

## 3. KVARTAL

- Sterk utlånsvekst, næringsandel økt til 20,4 prosent.
- Veksten bidrar til et godt resultat i kvartalet.
- Ingen konstaterte utlånstap i 2020.
- Avsetninger for forventet kredittap pga. covid-19 pandemien er opprettholdt.

76,7 MILL.

Banken har hittil i år et **resultat før skatt** på 76,7 millioner kroner (100,1 millioner kroner, inkludert en positiv engangseffekt fra gruppenedskrivninger på 23,2 millioner kroner).

8,0 %

**Resultat etter skatt** per 30. september gir en **egenkapitalavkastning p. a.**, justert for fondsobligasjon, på 8,0 prosent (13,0 prosent).

45,2 %

**Kostnad / inntektsforhold** siste 12 måneder utgjør 45,2 prosent (47,5 prosent).

16,4 %

Ved utgangen av 3. kvartal er **konsolidert ren kjernekapitaldekning** 16,4 prosent, ned fra 18,7 prosent per 01.01.2020. Resultat hittil i år er ikke medregnet. Banken er godt kapitalisert.

14,0 %

Banken har en 12 måneders vekst i **utlån inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 14,0 prosent (14,7 prosent), tilsvarende 1.321 millioner kroner (1.212 millioner kroner). Brutto utlån inkl. lån i Eika Boligkreditt utgjør 10,8 milliarder kroner.

12,3 MRD.

Banken har en **forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 12,3 milliarder kroner, en økning siste 12 måneder på 1.549 millioner kroner (776 millioner kroner), tilsvarende 14,4 prosent (7,8 prosent).

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Tallene i parentes er fra 2019 (NGAAP) og er ikke omarbeidet. Ingen deler av perioderegnskapet i 2020 er revidert.

## Sterk utlåns- og innskuddsvekst

Til tross for usikkerhet knyttet til effekter av smitteverntiltak og videre markedsutvikling har banken en sterk utlånsvekst i 2020. Veksten er i stor grad knyttet til høy aktivitet i boligmarkedet på Romerike.

Innskuddene øker i takt med utlånsveksten, og innskuddsdekningen opprettholdes.

Resultat før tap øker til 87 millioner kroner, mot 78,7 millioner kroner i fjor.

Som følge av økte avsetninger til forventet tap knyttet til covid-19 i 2020 og en engangseffekt som følge av endret beregningsmodell i 2019, er imidlertid resultat før skatt lavere enn året før.

Resultat før skatt ender på 76,7 millioner kroner per 30. september 2020, en nedgang fra 100,1 millioner kroner året før. Fjorårs resultatet inkluderte en engangsinntekt på 23,2 millioner kroner.

## God underliggende bankdrift

Økt utlånsvolum og full effekt av tidligere rentenedsettelse på innskudd og markedsfinansiering bidrar til økte netto renteinntekter i kvartalet, sammenliknet med tidligere kvartaler. Rentenetto er 5,8 millioner kroner høyere enn på samme tid i fjor, til tross for en nedgang i andre kvartal. Som følge av implementering av IFRS9 fom. 01.01.2020 inkluderes ikke lenger rentekostnader fra fondsobligasjoner i netto renteinntekter.

Netto andre driftsinntekter er økt med 3,8 millioner kroner hittil i år, og skyldes økt utbytte fra Eika og økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt.

## Bedret kostnadseffektivitet

Driftskostnadene er økt med 1,3 millioner kroner hittil i år sammenliknet med 2019. Inntektsvekst bidrar til en bedring i bankens kostnad / inntektsforhold siste 12 måneder til 45,2 prosent. Nedgangen er på 2,3 prosentpoeng sammenliknet med året før.

## Økte avsetninger for kredittap

Som følge av effekter av covid-19 inkluderes en ekstra avsetning på til sammen 15,5 millioner kroner per 30.09.2020, en økning på 1,2 millioner kroner i tredje kvartal. Som følge av reversering av tidligere års avsetninger i begynnelsen av 2020, utgjør netto tap på utlån 10,3 millioner kroner per 30.09.2020. Til sammenlikning var det på samme tid i fjor en netto inntekt på 21,4 millioner kroner, som følge av en engangseffekt fra reversering av gruppenedskrivninger på 23,2 millioner kroner.

Det brukes automatiserte kredittmodeller for å beregne forventet tap, i tillegg til individuelle vurderinger av enkelte kunder. Ved kvartalslutt er det ingen vesentlig økning i mislighold blant bankens kunder og modellene har heller ikke fanget opp store endringer i andre risikovariabler som påvirker beregningen av forventet tap. For å fange opp økning i forventet tap, som følge av den kraftige økonomiske

nedgangen siden midten av mars, er det brukt skjønsmessige vurderinger per bransje og for personkunder.

Se note 1, 2 og 3 for ytterligere spesifikasjoner.

## Vekst i forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen i banken er 9,7 milliarder kroner, en økning med 998 millioner kroner siste 12 måneder. Utlån i egen bok utgjør 8,2 milliarder kroner, hvorav 2,2 milliarder kroner er lån til næringskunder.

Utlån til privatmarkedet, inkludert lån overført til EBK, er økt med 862 millioner kroner siste 12 måneder, hvorav 211 millioner kroner i tredje kvartal. Næringslån er økt med 459 millioner kroner siste året, hvorav 211 millioner kroner i tredje kvartal.

Bankens likviditetsreserver er på 1.261 millioner kroner. Reservene er plassert med henholdsvis 448 millioner kroner i bank og 807 millioner kroner i en renteportefølje. I tillegg har banken en ubenyttet oppgjørskreditt på 200 millioner kroner. Markeds- og renterisiko i renteporteføljen er lav. Bankens LCR er 137 prosent, godt over myndighetskravet på 100 prosent. Banken har god likviditet og lav likviditetsrisiko.

Innskudd utgjør 6,0 milliarder kroner, en økning på 1.053 millioner kroner siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er 73,9 prosent, en økning fra 67,4 prosent året før.

Senior obligasjonsgjeld er redusert med 98 millioner kroner siste året. Forfall i tredje kvartal var på 300 millioner kroner, og det ble emittert et nytt lån på 300 millioner kroner, med forfall i september 2025. Forfall neste 12 måneder er 300 millioner kroner.

## Godt kapitalisert

Banken har et ansvarlig lån på 50 millioner kroner og en fondsobligasjon på 75 millioner kroner. Sum egenkapital er 1.088 millioner kroner inkludert resultat hittil i år.

Konsolidert ren kjernekapitaldekning er 16,4 prosent per 30. september 2020. Resultat hittil i år er ikke inkludert. Soliditeten er redusert med 2,3 prosentpoeng siden 01.01.2020, som følge av utlånsvekst. Banken er godt kapitalisert.

## Lokalbankens også i fremtiden

Utbruddet av covid-19 og de økonomiske effektene av smitteverntiltak forventes å påvirke bankens resultat og utvikling også i kommende perioder. Konsekvensene av pandemien er høyst usikker, og avhenger av krisens varighet. Det forventes negativ påvirkning på økonomisk vekst og makrobildet i Norge og globalt fremover. For banken vil det være større usikkerhet enn normalt, særlig knyttet til vekst og tapsvurderinger. Med styringsrente på 0 prosent i Norges Bank og lave markedsrenter gir det press på rentenetto og bankens inntjening, i et marked med stor konkurranse om både privat- og næringskundene.

LillestrømBanken er solid og er kapitalisert for ytterligere utlånsvekst for å styrke posisjonen som lokalbank på Romerike. Vi skal utgjøre en forskjell ved å være lokalt tilstede for nærings- og privatkunder. Vi er lokalbanken for kunder med hjertet i lokalmiljøet.

*LillestrømBanken - for deg og lokalmiljøet*

**Lillestrøm, 9. november 2020**  
**I styret for Lillestrøm Sparebank**

Morten Kokkim  
styreleder

Jo Anders Moflag  
styrets nestleder

Mariann Ødegård  
styremedlem

Håkon F. Olsen  
Styremedlem

Siv Hege Solheim  
styremedlem

Arne H. Ramstad  
styremedlem

Malin Renate Ranheim  
styremedlem

Siri Berggreen  
adm. banksjef



# Resultatregnskap

	Note	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Tall i hele 1000 kroner.						
Renteinntekter og lignende inntekter		58.133	69.985	191.752	189.954	263.362
Rentekostnader og lignende kostnader		-16.802	-31.017	-78.542	-82.531	-116.804
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>41.331</b>	<b>38.968</b>	<b>113.210</b>	<b>107.423</b>	<b>146.557</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		11.669	9.543	29.164	26.058	35.937
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-2.426	-1.899	-7.474	-6.121	-8.875
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		53	10	17.601	15.208	15.225
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1.202	347	1.654	2.006	2.099
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>10.498</b>	<b>8.000</b>	<b>40.944</b>	<b>37.151</b>	<b>44.386</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>51.829</b>	<b>46.968</b>	<b>154.155</b>	<b>144.574</b>	<b>190.944</b>
Lønn og andre personalkostnader		-13.453	-12.564	-34.940	-34.229	-46.994
Andre driftskostnader		-10.080	-10.126	-32.092	-31.485	-42.219
Avskrivninger		-44	-54	-141	-165	-218
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-23.577</b>	<b>-22.744</b>	<b>-67.173</b>	<b>-65.878</b>	<b>-89.431</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>28.251</b>	<b>24.224</b>	<b>86.982</b>	<b>78.696</b>	<b>101.512</b>
Kredittap på utlån, garantier mv.	1	-956	-558	-10.322	21.393	21.127
<b>Resultat før skatt</b>		<b>27.295</b>	<b>23.666</b>	<b>76.660</b>	<b>100.089</b>	<b>122.639</b>
Skatt på resultat		-6.913	-6.200	-14.954	-22.081	-28.502
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>20.382</b>	<b>17.466</b>	<b>61.706</b>	<b>78.008</b>	<b>94.138</b>
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		417		-15.028		
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-35		-319		
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>383</b>		<b>-15.347</b>		
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		-875		0		
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		219		0		
<b>Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet</b>		<b>-656</b>		<b>0</b>		
<b>Totalresultat</b>		<b>20.108</b>		<b>46.359</b>		

# Balanse

Tall i hele 1000 kroner.

<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Kontanter og kontantekvivalenter		5.620	76.607	76.936
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		448.342	290.826	354.478
Utlån til og fordringer på kunder – brutto	1 og 2	8.176.793	7.406.557	7.372.922
– nedskrivninger utlån – steg 1 og 2 (tidl. gruppenedskrivninger)	1 og 3	-21.618	-10.900	-11.200
– nedskrivninger utlån – steg 3 (tidl. individuelle)	1 og 3	-4.787	-3.978	-4.017
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>8.150.387</b>	<b>7.391.679</b>	<b>7.357.705</b>
Rentebærende verdipapirer	5	807.255	748.457	718.125
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	254.280	152.185	161.839
Varige driftsmidler		529	723	670
Andre eiendeler		9.907	106	108
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			17.377	18.552
<b>Sum eiendeler</b>		<b>9.676.320</b>	<b>8.677.960</b>	<b>8.688.413</b>
<b>Gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner		46.252	85.219	71.020
Innskudd og andre innlån fra kunder		6.043.304	4.990.702	5.159.975
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	2.400.683	2.498.618	2.348.708
Annen gjeld		30.812	48.281	59.336
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter			50.214	15.682
Avsetning		16.625	1.969	1.205
Ansvarlig lånekapital	6	50.270	125.000	154.800
<b>Sum gjeld</b>		<b>8.587.945</b>	<b>7.800.003</b>	<b>7.810.726</b>
<b>Egenkapital</b>				
Innskutt egenkapital – eierandelskapital	7	101.250	101.250	101.250
Innskutt egenkapital – fondsobligasjonskapital		75.000		
Opptjent egenkapital		850.419	698.699	776.437
Udisponert resultat		61.706	78.008	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>8 og 9</b>	<b>1.088.375</b>	<b>877.957</b>	<b>877.687</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>9.676.320</b>	<b>8.677.960</b>	<b>8.688.413</b>
<b>Poster utenom balansen</b>				
Garantier	1	68.055	69.676	66.920
Eika Boligkreditt		2.611.279	2.060.409	2.175.571

# Hovedtall – siste fem kvartal

## Resultatutvikling (isolerte kvartalstall) - tall i MNOK.

	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Netto renteinntekter	39,0	39,1	40,2	31,6	41,3
Sum netto driftsinntekter	8,0	7,2	4,9	25,6	10,5
Sum driftskostnader	-22,7	-23,6	-23,3	-20,3	-23,6
Resultat før tap	24,2	22,8	21,8	37,0	28,3
Netto tap på utlån og garantier (kostnader - / inntekter +)	-0,6	-0,3	-8,4	-1,0	-1,0
Resultat før skatt	23,7	22,6	13,4	36,0	27,3
Skatt	-6,2	-6,4	-3,9	-4,1	-6,9
Resultat etter skatt	17,5	16,1	9,5	31,8	20,4
Resultatposter over utvidet resultat			0,5	-15,6	-0,3
Totalresultat			10,0	16,2	20,1

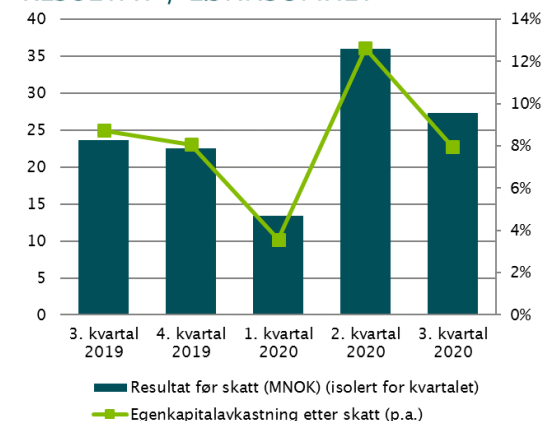
## Balanseutvikling (utvalgte poster) - tall i MNOK. (EBK er forkortelse for Eika Boligkreditt).

	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Forvaltningskapital inkl. lån i EBK	10.738	10.864	11.205	12.075	12.288
Forvaltningskapital	8.678	8.688	8.976	9.578	9.676
Gj.sn. forv.kapital gjennom 12 mnd.	8.407	8.572	8.723	8.906	9.144
Brutto utlån inkl. lån i EBK	9.467	9.548	9.848	10.365	10.788
Brutto utlån (egen balanse)	7.407	7.373	7.620	7.869	8.177
Utlån EBK	2.060	2.176	2.229	2.497	2.611
Utlån næring	1.746	1.766	1.854	1.994	2.205
Innskudd	4.991	5.160	5.436	5.917	6.043

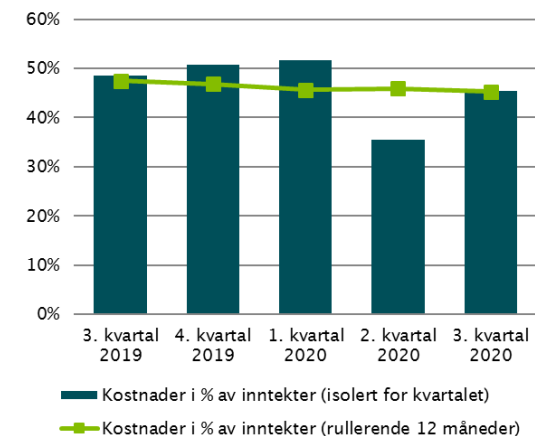
## Nøkkeltall – Lønnsomhet (isolerte kvartalstall)

	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Netto renteinntekt (p.a.) i % av gj.sn. forvaltning	1,84 %	1,81 %	1,85 %	1,43 %	1,80 %
Sum netto driftsinntekter (p.a.) i % av gj.sn. forvaltning	0,38 %	0,34 %	0,22 %	1,15 %	0,46 %
Resultat etter skatt (p.a.) i % av gj. sn. forvaltningskapital	0,83 %	0,75 %	0,44 %	1,43 %	0,89 %
Kostnader i % av inntekter (isolert for kvartalet)	48,4 %	50,8 %	51,7 %	35,4 %	45,5 %
Kostnader i % av inntekter (rullerende 12 måneder)	47,5 %	46,8 %	45,6 %	45,9 %	45,2 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån (p.a.)	-0,03 %	-0,01 %	-0,44 %	-0,05 %	-0,05 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (p.a.) (justert for fondsobligasjon fom. 2020)	8,7 %	8,1 %	3,6 %	12,6 %	8,0 %

## RESULTAT / LØNNSOMHET



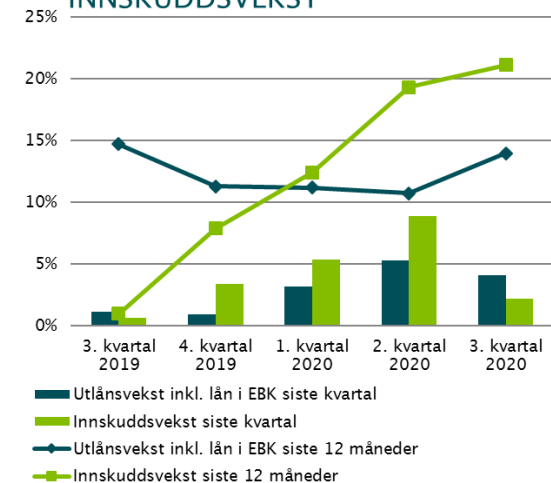
## KOSTNADER / INNTEKTER



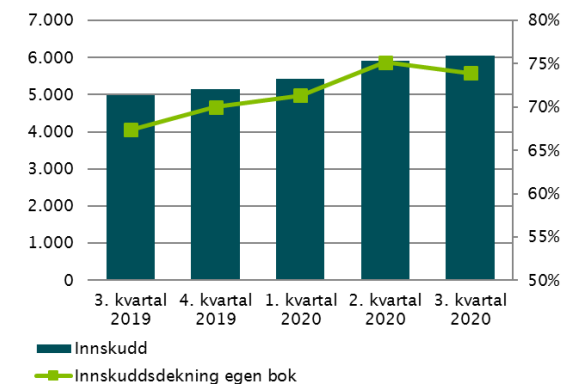
# Nøkkeltall – siste fem kvartal

	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020
<b>Balansevekst</b>					
Utlånsvekst inkl. lån i EBK siste kvartal	1,1 %	0,9 %	3,1 %	5,3 %	4,1 %
Utlånsvekst inkl. lån i EBK siste 12 måneder	14,7 %	11,3 %	11,2 %	10,7 %	14,0 %
Næringskunder – utlånsvekst siste 12 måneder	31,8 %	24,6 %	25,3 %	16,5 %	26,3 %
Privatkunder – utlånsvekst inkl. lån i EBK siste 12 måneder	11,4 %	8,6 %	8,3 %	9,4 %	11,2 %
Innskuddsvekst siste kvartal	0,6 %	3,4 %	5,4 %	8,8 %	2,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	0,9 %	7,9 %	12,4 %	19,3 %	21,1 %
<b>Likviditet</b>					
Innskuddsdekning	67,4 %	70,0 %	71,3 %	75,2 %	73,9 %
Innskuddsdekning inkl. lån i EBK	52,7 %	54,0 %	55,2 %	57,1 %	56,0 %
Andel EBK i % av sum utlån til privatkunder	26,7 %	28,0 %	27,9 %	29,8 %	30,4 %
LCR	140 %	230 %	253 %	312 %	137 %
NSFR	125 %	125 %	128 %	129 %	127 %
<b>Kredittkvalitet</b>					
Næringslån i % av brutto utlån inkl. lån i EBK	18,4 %	18,5 %	18,8 %	19,2 %	20,4 %
Næringslån i % av brutto utlån	23,6 %	24,0 %	24,3 %	25,3 %	27,0 %
Brutto misligholdte engasjement (90 dager) i % av brutto utlån	0,29 %	0,18 %	0,14 %	0,27 %	0,31 %
Brutto tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,05 %	0,04 %	0,34 %	0,37 %	0,19 %
Sum nedskrivninger i % av brutto utlån egen bok	0,20 %	0,21 %	0,31 %	0,32 %	0,32 %
– steg 1 og 2 (gruppenedskrivninger i 2019)	0,15 %	0,15 %	0,24 %	0,26 %	0,26 %
– steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0,05 %	0,05 %	0,07 %	0,07 %	0,06 %
<b>Personal</b>					
Antall årsverk ved kvartalslutt	47	47	45	46	49
Forvaltningskapital inkl. lån i EBK per årsverk (tall i MNOK)	228	231	249	263	251
<b>Egenkapitalbevis</b>					
	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020
Antall egenkapitalbevisiere	354	354	359	358	363
Antall utstedte egenkapitalbevis	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Eierbrøk	12,82 %	12,10 %	12,14 %	12,17 %	12,17 %
Børskurs per dato (kroner)	109,00	120,00	110,00	121,00	135,00
Bokført egenkapital per EK-bevis (inkl. resultat hittil i år per EK-bevis)	112,56	106,22	108,43	112,21	114,58
Resultat hittil i år per EK-bevis (kroner)	10,00	12,07	1,06	4,84	7,22
P/E (pris/resultat per EK-bevis) (annualisert resultat)	8,15	9,94	25,79	12,42	14,01
P/B (pris/bokført egenkapital)	0,97	1,13	1,01	1,08	1,18

## UTLÅNS- OG INNSKUDDSV EKST



## INNSKUDD





# Generell informasjon, regnskapsprinsipper og -estimer

## Regnskapsprinsipper

Alle tall er i hele 1.000 kroner. Ingen deler av perioderegnskapet er revidert.

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Tallene for 2019 er ikke omarbeidet.

Regnskapsprinsipper i forbindelse med overgang til IFRS fra 01.01.2020 er omtalt i note 27 i årsrapporten for 2019. Effektene ved overgangen finnes i 6 ulike tabeller i note 28 i årsrapporten for 2019.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten i årsrapport for 2019. Det har ikke vært vesentlige endringer i modellen.

Covid-19 situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kreditt- risikoen for bankens låneportefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap. Per 3. kvartal er vurderingene fra 1. kvartal opprettholdt, men justert i tråd med økning i lånevolum.

## Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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.

## Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker kvaliteten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle vurderinger i forbindelse med nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av effekter av covid-19.

## Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risiko- klassifisering, samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markeds- utvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på

flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 27 Regnskapsprinsipper i årsrapport for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kreditt risiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av covid-19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance- markering eller overgang til steg 2.

Både betydelig usikkerhet rundt estimater og at situasjonen med effekter av covid-19-epidemien fortsatt er usikker, fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen. Bankens beregnede nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er for konsekvenser av epidemien.

Effekten av covid-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko): 283 millioner kroner.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko): 37 millioner kroner.

3. I middels grad påvirket (medium risiko): 1.712 millioner kroner.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko): 149 millioner kroner.
5. I høy grad påvirket (høy risiko): 24 millioner kroner.

Hver grad av risiko (1–5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Tilleggsnedskrivninger for bedriftsmarkedet utgjør 12,5 millioner kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 1.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Bankens hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. effekter av covid-19 f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Likevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. effekter av covid-19, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med lånevolum. Tilleggsnedskrivninger på utlån til personmarkedet er 3,0 millioner kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 1.

# Note 1 – Utlån, nedskrivninger og kredittap

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

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 kredittisiko, 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, beregnings-

forutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder – personkunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger per 01.01.2020	1.231	2.848	3.045	7.123
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	19	-447	0	-428
Overføringer til steg 2	-131	825	0	694
Overføringer til steg 3	-11	-210	569	349
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	81	2	30	114
Utlån som er fraregnet i perioden	-179	-418	-51	-647
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3	1.639	225	1.861
<b>Nedskrivninger på utlån til personmarkedet per 30.09.2020</b>	<b>1.008</b>	<b>4.239</b>	<b>3.819</b>	<b>9.066</b>

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder – personkunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2020	5.289.064	312.737	5.052	5.606.853
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	93.762	-93.762	0	0
Overføringer til steg 2	-148.211	148.211	0	0
Overføringer til steg 3	-17.974	-15.610	33.584	0
Nye utlån utbetalt	1.765.754	21.549	1.266	1.788.569
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.360.259	-63.579	0	-1.423.838
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til personmarkedet per 30.09.2020</b>	<b>5.622.136</b>	<b>309.547</b>	<b>39.901</b>	<b>5.971.584</b>

## Note 1 – forts.

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder – næringskunder</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger per 01.01.2020	2.458	4.326	972	7.757
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	70	-950	0	-879
Overføringer til steg 2	-104	668	0	564
Overføringer til steg 3	0	-21	0	-21
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	205	3	0	208
Utlån som er fraregnet i perioden	-236	-1.442	-107	-1.785
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	8.176	3.216	104	11.495
<b>Nedskrivninger på utlån til næringskunder per 30.09.2020</b>	<b>10.570</b>	<b>5.801</b>	<b>969</b>	<b>17.340</b>

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder – næringskunder</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån per 01.01.2020	1.605.661	159.309	1.100	1.766.069
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	73.098	-73.098	0	0
Overføringer til steg 2	-101.819	101.819	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	690.215	18.047	972	709.234
Utlån som er fraregnet i perioden	-215.579	-53.906	-609	-270.094
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til næringskunder per 30.09.2020</b>	<b>2.051.576</b>	<b>152.171</b>	<b>1.462</b>	<b>2.205.209</b>

30.09.2020	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 per 01.01.2020	166	152	0	319
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	9	-74	0	-66
Overføringer til steg 2	-14	70	0	55
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	153	3	0	156
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-52	-51	0	-103
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-62	61	0	-1
Andre justeringer	19	67	0	86
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier per 30.09.2020</b>	<b>220</b>	<b>227</b>	<b>0</b>	<b>447</b>

# Note 1 – forts.

30.09.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>				
Brutto balanseførte engasjement per 01.01.2020	381.633	41.004	0	422.636
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	5.281	-5.281	0	0
Overføringer til steg 2	-29.539	29.539	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	135.570	10.659	0	146.229
Engasjement som er fraregnet i perioden	-100.701	-35.692	0	-136.393
<b>Brutto ubenyttede kreditter og garantier per 30.09.2020</b>	<b>392.244</b>	<b>40.229</b>	<b>0</b>	<b>432.472</b>

<b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger per 01.01	4.017	8.318	8.318
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	297	360	185
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	949	27	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-476	-247	-58
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-4.479	-4.428
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>4.787</b>	<b>3.978</b>	<b>4.017</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Periodens endring i forventet kredittap i steg 3	601	-4.588	-4.604
Periodens endring i forventet kredittap i steg 1 og 2	10.616	-21.300	-21.000
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	0	4.508	4.508
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	0	101	127
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-895	-115	-158
<b>Tapskostnader hittil i år</b>	<b>10.322</b>	<b>-21.393</b>	<b>-21.127</b>

Tall i linje for steg 3 tilsvarer individuelle nedskrivninger i 2019.

Tall i linje for steg 1 og 2 tilsvarer gruppenedskrivninger i 2019.

Oversikt over totale nedskrivninger fordelt etter steg og type engasjement	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9				30.09.2020 IFRS 9			
	Utlånsforskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til kunder – amortisert kost	15.217	3.689	7.174	4.017	14.880	11.577	10.040	4.787	26.405
Eika Boligkreditt		490			490	308			308
Garantier og ubenyttede rammekreditter		166	152		318	220	227		447
Lånetilsagn		117			117	32			32
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>15.217</b>	<b>4.462</b>	<b>7.326</b>	<b>4.017</b>	<b>15.806</b>	<b>12.138</b>	<b>10.267</b>	<b>4.787</b>	<b>27.193</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter		3.689	7.174	4.017	14.880	11.577	10.040	4.787	26.405
Bokført som avsetning på gjeldspost for avsetninger		773	152		925	560	227		787

## Note 2 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder, fordelt etter sektor og næring	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Primærnæring	26.998	24.253	22.914
Industri	15.784	14.282	16.075
Bygg og anlegg	420.983	293.755	329.132
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	72.262	65.468	48.555
Tjenesteytende næring ellers	212.466	158.949	178.573
Omsetning og drift av fast eiendom	1.441.969	1.174.833	1.155.782
Transport / kommunikasjon	14.748	14.399	15.038
<b>Sum næringsutlån</b>	<b>2.205.209</b>	<b>1.745.938</b>	<b>1.766.069</b>
Personkunder	5.971.584	5.660.620	5.606.853
<b>Brutto utlån</b>	<b>8.176.793</b>	<b>7.406.557</b>	<b>7.372.922</b>
Steg 1 nedskrivninger	-11.577		
Steg 2 nedskrivninger	-10.040		
Gruppevise nedskrivninger		-10.900	-11.200
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4.787	-3.978	-4.017
<b>Netto utlån</b>	<b>8.150.387</b>	<b>7.391.679</b>	<b>7.357.705</b>
Utlånportefølje i Eika Boligkreditt (EBK)	2.611.279	2.060.409	2.175.571
<b>Totale utlån inkl. lån i EBK</b>	<b>10.761.666</b>	<b>9.452.089</b>	<b>9.533.276</b>

## Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

<b>Misligholdte engasjementer</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager) – personmarked	23.160	19.940	11.238
Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager) – næringsmarked	1.976	1.273	2.140
Nedskrivninger i / forventet kredittap steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-786	-469	-1.480
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>24.350</b>	<b>20.744</b>	<b>11.898</b>
<b>Tapsutsatte engasjementer</b>			
Brutto tapsutsatte engasjementer – personmarked	14.381	2.748	2.730
Brutto tapsutsatte engasjementer – næringsmarked	972	1.084	0
Nedskrivninger i / forventet kredittap steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4.002	-3.509	-2.537
<b>Netto tapsutsatte engasjementer</b>	<b>11.351</b>	<b>323</b>	<b>193</b>

Et **engasjement** kan bestå av utlån, garantier og ramme-kreditter. Et engasjement anses som **misligholdt** når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at kreditten ble overtrukket.

**Tapsutsatte engasjementer** er engasjementer, som ikke er misligholdt etter definisjonen i noten over, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt en nedskrivning.

## Note 4 – Segmentinformasjon

---

Banken utarbeider balansetall for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. 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.

<b>BALANSETALL</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	8.464.835	2.323.236	10.788.072
Innskudd fra kunder	3.650.217	2.393.087	6.043.304



## Note 5 – 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.

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser

frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 95,8 millioner kroner av totalt 240 millioner kroner i nivå 3.

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

### 30.09.2020

<b>Verdsettingshierarki for verdipapirer til virkelig verdi</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Total</b>
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		807.255		807.255
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			1.336	1.336
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	9.940	4.368	238.635	252.944
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>9.940</b>	<b>811.623</b>	<b>239.971</b>	<b>1.061.534</b>

<b>Avstemming av nivå 3</b>	<b>Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter</b>	<b>Virkelig verdi over resultatet</b>
<b>Inngående balanse 01.01.2020</b>	233.545	4.325
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader	-17.412	
Tilgang / kjøp	22.634	
Avgang / salg / endret verdsettelsesnivå	-132	-2.989
<b>Utgående balanse 30.09.2020</b>	<b>238.635</b>	<b>1.336</b>



## Note 6 – Senior obligasjonslån og ansvarlig lån

### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer – senior obligasjonslån

ISIN	Pålydende	Rentebetingelser	Låneopptak	Forfall
NO 0010822034	300.000	3 M Nibor + 0,54 %	03.05.2018	03.05.2021
NO 0010778871	300.000	3 M Nibor + 1,07 %	16.11.2016	16.11.2021
NO 0010837172	300.000	3 M Nibor + 0,57 %	20.11.2018	20.05.2022
NO 0010805666	300.000	3 M Nibor + 0,72 %	12.09.2017	12.09.2022
NO 0010848286	300.000	3 M Nibor + 0,66 %	21.03.2019	21.03.2023
NO 0010832579	300.000	3 M Nibor + 0,69 %	19.09.2018	19.09.2023
NO 0010868862	300.000	3 M Nibor + 0,70 %	18.11.2019	18.11.2024
NO 0010890809	300.000	3 M Nibor + 0,79 %	17.08.2020	17.09.2025
Påløpte rentekostnader	1.879			
Over / underkurs	-1.196			
<b>Senior obligasjonslån – bokført verdi</b>	<b>2.400.683</b>			

Låneavtalene, med opptak før 2019, har en ramme på 300 millioner kroner. I 2019 er lånerammen økt til 400 millioner kroner på nye lån.

### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer – ansvarlig lån

ISIN	Pålydende	Rentebetingelser	Låneopptak	Forfall
NO 0010865405	50.000	3 M Nibor + 1,80 %	02.10.2019	02.10.2024
Påløpte rentekostnader	270			
<b>Ansvarlig lån – bokført verdi</b>	<b>50.270</b>			

### Endringer i gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

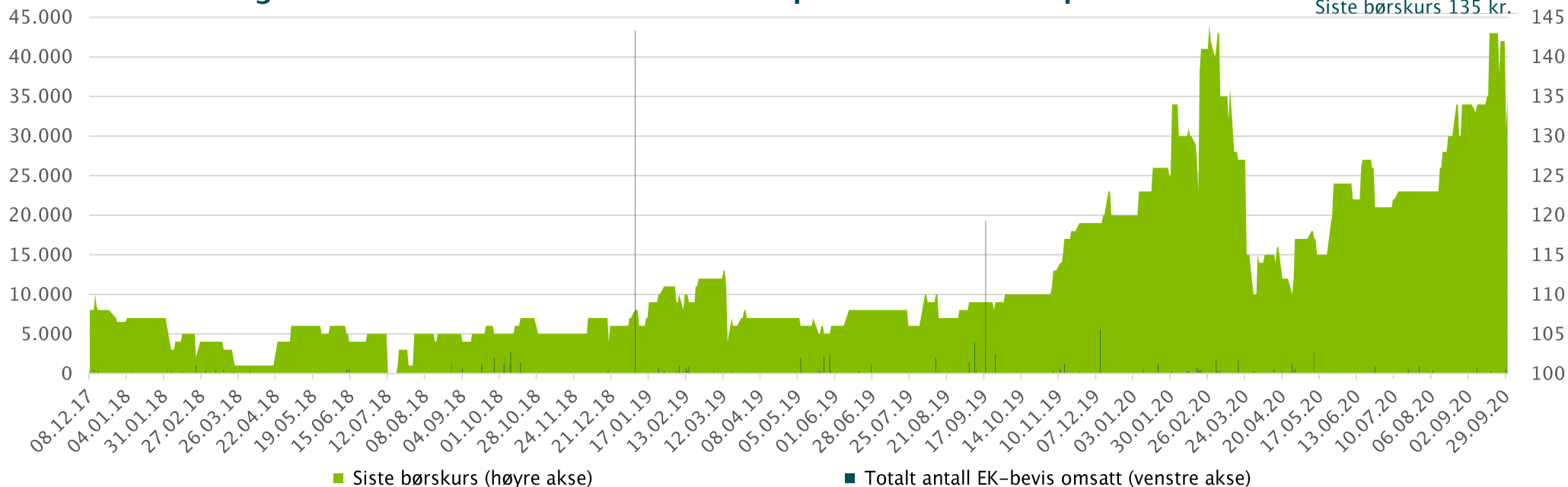
Type verdipapir	31.12.2019	Emittert	Forfall	Andre endringer	Balanse 30.09.2020
Senior obligasjonsgjeld	2.348.708	400.000	-350.000	1.975	2.400.683
Ansvarlig lånekapital	154.800	0	-29.800	-74.730	50.270

Fondsobligasjon på 75 MNOK er reklassifisert fra ansvarlig lånekapital til egenkapital fom. 01.01.2020.

## Note 7 – Største eiere av egenkapitalbevis

20 største eiere av egenkapitalbevis	Antall bevis	Andel i %	Forts.	Antall bevis	Andel i %
Huser, Ole-Vidar	91.330	9,1 %	Stubberud, Knut	18.420	1,8 %
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	91.330	9,1 %	Huser, Hanne	18.330	1,8 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	43.890	4,4 %	Valskaar Holding AS	17.470	1,7 %
A Management AS	38.870	3,9 %	Storstrøm, Stein Arne	13.990	1,4 %
Skigarden AS	27.460	2,7 %	Holsten, Erik	13.770	1,4 %
Willys AS	27.460	2,7 %	Asak Eiendom AS	13.120	1,3 %
Braaten, Tarje	26.634	2,7 %	Johan Kr. Bjørnstad Holding AS	10.570	1,1 %
Floraveien Invest AS	26.180	2,6 %	Utkvitne, Rolf	10.000	1,0 %
Riisalleen Invest AS	26.090	2,6 %	<b>Sum 20 største eiere</b>	<b>583.614</b>	<b>58,4 %</b>
Bredde Invest AS	22.900	2,3 %	<b>Sum øvrige eiere</b>	<b>416.386</b>	<b>41,6 %</b>
Tosterud Holding AS	22.900	2,3 %	<b>Sum totalt</b>	<b>1.000.000</b>	<b>100,0 %</b>
Huser, Morten Erland	22.900	2,3 %			

## Antall omsatte og siste børskurs EK-bevis for LSTSB på Merkur Market på Oslo Børs



## Note 8 – Egenkapitaloppstilling og eierbrøk

Endringer i egenkapital	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Sum
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Utjevnings- fond	Utbytte	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	
<b>Egenkapital per 31.12.2018</b>	<b>100.000</b>	<b>1.250</b>		<b>1.306</b>		<b>697.393</b>				<b>799.949</b>
Årsresultat 2019				12.069		82.069				94.138
Avsatt gaver, overført til annen gjeld						-8.000				-8.000
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-8.400						-8.400
<b>Egenkapital per 31.12.2019</b>	<b>100.000</b>	<b>1.250</b>		<b>4.975</b>		<b>771.462</b>				<b>877.687</b>
Overgang til IFRS (note 28 i årsrapport 2019)			75.000	-859	8.400	-5.865	11.572	87.109		175.356
<b>Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020</b>	<b>100.000</b>	<b>1.250</b>	<b>75.000</b>	<b>4.116</b>	<b>8.400</b>	<b>765.596</b>	<b>11.572</b>	<b>87.109</b>	<b>0</b>	<b>1.053.043</b>
Endret disponering generalforsamlingens årsmøte 19.03.2020				2.000	-2.000	2.000	-2.000			0
<b>Egenkapital etter årsmøte 19.03</b>	<b>100.000</b>	<b>1.250</b>	<b>75.000</b>	<b>6.116</b>	<b>6.400</b>	<b>767.596</b>	<b>9.572</b>	<b>87.109</b>	<b>0</b>	<b>1.053.043</b>
Utbetaling av utbytte og gaver					-6.400		-385			-6.785
Renter fondsobligasjon								-776		-776
Urealisert gevinst obligasjoner i FUG nullstilles								-746	746	0
Resultat 1. kvartal								520	9.510	10.031
<b>Egenkapital per 31.03.2020</b>	<b>100.000</b>	<b>1.250</b>	<b>75.000</b>	<b>6.116</b>	<b>0</b>	<b>767.596</b>	<b>9.186</b>	<b>86.883</b>	<b>9.480</b>	<b>1.055.512</b>
Utdeling av gaver							-2.163			-2.163
Renter fondsobligasjon									-689	-689
Resultat 2. kvartal								-15.594	31.814	16.220
<b>Egenkapital per 30.06.2020</b>	<b>100.000</b>	<b>1.250</b>	<b>75.000</b>	<b>6.116</b>	<b>0</b>	<b>767.596</b>	<b>7.023</b>	<b>71.289</b>	<b>40.605</b>	<b>1.068.880</b>
Utdeling av gaver							-51			-51
Renter fondsobligasjon									-562	-562
Resultat 3. kvartal									20.382	20.382
Utvidet resultat 3. kvartal								-273		-273
<b>Egenkapital per 30.09.2020</b>	<b>100.000</b>	<b>1.250</b>	<b>75.000</b>	<b>6.116</b>	<b>0</b>	<b>767.596</b>	<b>6.972</b>	<b>71.016</b>	<b>60.425</b>	<b>1.088.375</b>

### Eierbrøk

Eierbrøk vektet gjennomsnitt er utregnet med utgangspunkt i eierbrøk per 01.01.2020, justert for utbetalinger i perioden. Antall utstedte egenkapitalbevis er 1.000.000.

	30.09.2020	30.06.2020	31.03.2020	01.01.2020	31.12.2019
Eierandelskapital	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Overkursfond	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250
Utjevningsfond	6.116	6.116	6.116	4.116	4.975
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>107.366</b>	<b>107.366</b>	<b>107.366</b>	<b>105.366</b>	<b>106.225</b>
Sparebankens fond	767.596	767.596	767.596	765.596	771.462
Gavefond	6.972	7.023	9.186	11.572	
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>774.569</b>	<b>774.620</b>	<b>776.783</b>	<b>777.168</b>	<b>771.462</b>
Fond for urealiserte gevinster	71.016	71.289	86.883	87.109	
Fondsobligasjon	75.000	75.000	75.000	75.000	
Avsatt utbytte	-	-	-	8.400	
Annen egenkapital	60.425	40.605	9.480	-	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.088.375</b>	<b>1.068.880</b>	<b>1.055.512</b>	<b>1.053.043</b>	<b>877.687</b>
<b>Eierbrøk A/(A+B)</b>	<b>12,17 %</b>	<b>12,17 %</b>	<b>12,14 %</b>	<b>11,94 %</b>	<b>12,10 %</b>
<b>Eierbrøk vektet gjennomsnitt</b>	<b>12,16 %</b>	<b>12,15 %</b>	<b>12,14 %</b>		
Resultat etter skatt hittil i år	61.706	41.324	9.510		
- renter fondsobligasjon hittil i år	-2.028	-1.465	-776		
<b>Utbyttegrunnlag</b>	<b>59.678</b>	<b>39.859</b>	<b>8.734</b>		
<b>Resultat per egenkapitalbevis i hele kroner</b>	<b>7,26</b>	<b>4,84</b>	<b>1,06</b>		

Resultat per egenkapitalbevis er beregnet som forholdet mellom resultat som tilfaller eierne av egenkapitalbevis iht. vektet gjennomsnittlig eierbrøk og antall utstedte egenkapitalbevis ved utgangen av året.

## Note 9 – Kapitaldekning

<b>Soliditet</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Innskutt egenkapital – eierandelskapital	101.250	101.250	101.250
Opptjent egenkapital	867.048	759.241	776.437
Fradrag	-157.282	-61.674	-69.745
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>811.016</b>	<b>798.817</b>	<b>807.941</b>
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	75.000
<b>Kjernekapital</b>	<b>886.016</b>	<b>873.817</b>	<b>882.941</b>
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	79.800
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>936.016</b>	<b>923.817</b>	<b>962.741</b>
<b>Eksponeringskategori (risikovektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	36.164	42.166	46.190
Institusjoner	128.394	94.338	101.928
Foretak	276.563	263.981	247.963
Pantesikret eiendom	3.850.497	3.536.322	3.356.932
Forfalte engasjement	39.047	22.938	15.866
Høyrisiko	2.004	6.693	6.488
Obligasjoner med fortrinnsrett	34.332	35.036	31.020
Egenkapitalposisjoner	96.724	86.049	87.769
Øvrige engasjementer 100 %	53.775	11.788	49.853
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>4.517.501</b>	<b>4.099.311</b>	<b>3.944.008</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	329.666	307.868	329.666
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>4.847.166</b>	<b>4.407.179</b>	<b>4.273.674</b>

(Overgang til IFRS)

<b>Banken</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>01.01.2020</b>
Ren kjernekapitaldekning i %	16,7 %	18,1 %	18,9 %	19,1 %
Kjernekapitaldekning i %	18,3 %	19,8 %	20,7 %	20,9 %
Kapitaldekning i %	19,3 %	21,0 %	22,5 %	22,8 %
Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio)	9,1 %	9,8 %	10,0 %	

## Note 9 – forts.

<b>Konsolidering av samarbeidende grupper</b>	<b>(Overgang til IFRS)</b>			
	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>01.01.2020</b>
Ren kjernekapital	969.527	858.400	877.497	957.186
Ren kjernekapital i %	16,4 %	16,5 %	17,2 %	18,7 %
Kjernekapital	1.062.367	952.043	967.899	1.047.587
Kjernekapital i %	18,0 %	18,3 %	19,0 %	20,5 %
Ansvarlig kapital	1.134.836	1.024.877	1.067.091	1.146.780
Kapitaldekning i %	19,3 %	19,7 %	21,0 %	22,5 %
Beregningsgrunnlag	5.894.573	5.202.423	5.089.026	5.107.756
Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio)	8,0 %	8,4 %	8,6 %	

