



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT 1. kvartal 2020



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal 2020 et driftsresultat før tap på 39,2 mill kroner eller 1,39 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 28,8 mill kroner og 1,05%.

Bankens resultat etter tap utgjør 21,6 mill kroner eller 1,03 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 20,7 mill kroner og 1,01 % i samme periode i fjor. Tap på utlån er bokført med 10,4 mill kroner pr. 1. kvartal, vesentlig høyere enn i samme periode i fjor, hvor bokførte tap utgjorde 1,2 mill kroner, jf. for øvrige kommentarer om tap, tapsnedskrivninger og mislighold nedenfor.

Rentenettoen i kroner er 8,1 mill kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 2,12 % mot 1,87 % i pr. 1. kvartal i 2019.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 7,7 mill kroner mot 8,8 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,27 %, mot 0,32 % i samme periode i fjor. Netto verdiendring på finansielle instrumenter og utbytte er opp 3,2 millioner fra samme periode i fjor. Endringen skyldes i hovedsak innføring av IFRS 9 og verdivurderinger av finansielle instrumenter til virkelig verdi.

De totale driftskostnadene utgjør 32,5 mill kroner, mot 33,1 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,16 %, mot 1,20 % i samme periode i fjor.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter utgjør 45,3% mot 52,6% i samme periode i fjor. Egenkapitalrentabilitet etter skatt utgjør annualisert 7,1%.

BALANSEN.

Ved utgangen av første kvartal 2020 utgjør forvaltningskapitalen 11.663,3 mill kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 5,4 % siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en reduksjon på 4,7% siste 12 måneder og utgjør 8.131,4 mill kroner, mens utlån utgjør 9.409,0 mill kroner, en økning på 5,0 % siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 31.1.20 på 1.974,8 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 7,5%. Utlån PM utgjør 62,1% av bankens bokførte utlån. Inkl. lån overført til Verd Boligkreditt AS utgjør andelen 68,9%. Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 86,4 %. Bankens LCR utgjorde 298%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 31. mars netto 10,3 mill kroner (0,37 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 1,2 mill kroner (0,04%). Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 153,6 mill kroner, mot 163,3 mill kroner på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 139,8 mill kroner, mot 148,1 mill kroner på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 8,6 mill kroner (11,7 mill kroner). Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 5,0 mill kroner. I forhold til siste årsskifte er netto misligholdte og tapsutsatte lån økt med 5,9 mill kroner.

Med bakgrunn i den økonomiske usikkerheten som koronaviruset har skapt har banken økt tapsavsetningene med 5 mill. kroner. Det er utført justeringer på bankens modell for tapsgrad som gir økte avsetninger til tap fremover i trinn 2. Banken har vurdert som nødvendig å revurdere tapsgrad, da modellen ikke i tilstrekkelig grad og tidsnok tar høyde for en så kraftig og rask endring i økonomiske

faktorer som opplevd i første kvartal 2020. Det vises ellers til note 2 tap på utlån, note 3 misligholdte og tapsutsatte lån og årsrapport 2019 note 10.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 31. mars 2020 har banken en netto ansvarlig kapital på 1.585,3 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 23,51%. Kjernekapitalen utgjør 21,29% og ren kjernekapital utgjør 19,59%. Beregningsgrunnlaget er på 6.742 mill kroner, en økning på 332 mill kroner fra årsskiftet. Ved årsskiftet var kapitaldekningen 24,18 %, kjernekapitalen 21,85% og den rene kjernekapitalen 20,05%.

Bankens eierposter på 19,50% i Verd Boligkreditt og 3,11% i Brage Finans inngår i bankens konsoliderte kapitaldekning. Konsolidert ren kjernekapital utgjør pr. 1.kvartal 17,70 %, kjernekapital 19,47% og konsolidert ansvarlig kapital utgjør 21,16 %. Konsolidert uvektet kjernekapitalandel utgjør 10,10%. Det vises for øvrig til note 6 for spesifikasjon og utviklingen i bankens kapitaldekning.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET.

Utbruddet av koronaviruset og de økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning forventes å påvirke bankens resultat og utvikling også i de kommende perioder. Det vil være større usikkerhet enn normalt, særlig knyttet til vekst og tapsvurderinger. Banken jobber kontinuerlig med nødvendige tiltak for å møte disse utfordringene.

Haugesund, 14. mai 2020
I styret for Haugesund Sparebank

John Erik Hagen
(leder)

Benedicte Storhaug
(nestleder)

Jone Tveit

Liv Reidun Grimstvedt

Marius Selsø Håkonsen

Marit Øverland Ilstad

Merethe Hansen

Hans Olav Omland

Bente Haraldson Syre
(adm. banksjef)

| RESULTATREGNSKAP (i hele tusen kroner) | note | 1/1-31/3 2020 | 1/1-31/3 2019 | 1/1-31/3 2020 | 1/1-31/3 2019 | 31/12 2019 |
|---|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | | 100.158 | 83.239 | 100.158 | 83.239 | 367.971 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 40.548 | 31.771 | 40.548 | 31.771 | 148.273 |
| Netto rente og kredittprovisjonsinntekter | | 59.610 | 51.468 | 59.610 | 51.468 | 219.698 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 9.010 | 10.155 | 9.010 | 10.155 | 46.767 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 1.328 | 1.306 | 1.328 | 1.306 | 5.756 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer | | 47 | 476 | 47 | 476 | 6.677 |
| Netto verdiendring på finansielle instrumenter | | 3.938 | 481 | 3.938 | 481 | 1.496 |
| Andre driftsinntekter | | 353 | 616 | 353 | 616 | 1.600 |
| Netto andre driftsinntekter | | 12.020 | 10.422 | 12.020 | 10.422 | 50.783 |
| Sum driftsinntekter | | 71.630 | 61.890 | 71.630 | 61.890 | 270.481 |
| Lønn, pensjoner og sosiale kostnader | | 15.763 | 15.573 | 15.763 | 15.573 | 61.900 |
| Andre driftskostnader | | 15.137 | 16.116 | 15.137 | 16.116 | 54.289 |
| Avskrivninger og lignende | | 1.567 | 1.371 | 1.567 | 1.371 | 6.224 |
| Sum driftskostnader | | 32.467 | 33.060 | 32.467 | 33.060 | 122.413 |
| Driftsresultat før tap | | 39.163 | 28.830 | 39.163 | 28.830 | 148.068 |
| Tap på utlån, garantier m.v. | 2 | 10.345 | 1.197 | 10.345 | 1.197 | 13.762 |
| Driftsresultat før skatt | | 28.818 | 27.633 | 28.818 | 27.633 | 134.306 |
| Skatt på ordinært resultat | | 7.200 | 6.908 | 7.200 | 6.908 | 32.669 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 21.619 | 20.725 | 21.619 | 20.725 | 101.637 |
| Utvidet resultatregnskap | | | | | | |
| Andre inntekter og kostnader (endring utlån til virkelig verdi) | 2 | 150 | | 150 | | |
| Totalresultat for perioden | | 21.769 | | 21.769 | | |

| BALANSE | note | I hele tusen kr. | | | Endring 30/3-19/20 | |
|---|-------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------|
| | | 31/03 2020 | 31/03 2019 | 31/12 2019 | i tusen kr. | i % |
| EIENDELER | | | | | | |
| Konter og fordringer på sentralbanker | | 81.377 | 81.688 | 81.661 | -311 | -0,4 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 889.263 | 612.949 | 413.163 | 276.314 | 45,1 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 2,3,4 | 9.408.973 | 8.958.475 | 9.278.454 | 450.498 | 5,0 |
| -utlån til kunder til virkelig verdi | | 5.514.216 | | 5.909.694 | | |
| -utlån til kunder til amorisert kost | | 3.922.634 | | 3.368.760 | | |
| Overtatte eiendeler | | 33.691 | 38.442 | 33.691 | -4.751 | -12,4 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 8 | 805.378 | 959.963 | 823.860 | -154.585 | -16,1 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 8 | 388.639 | 339.004 | 347.797 | 49.635 | 14,6 |
| Immaterielle eiendeler | | 5.571 | 5.217 | 5.762 | 354 | 6,8 |
| Varige driftsmidler | | 34.720 | 36.971 | 35.601 | -2.251 | -6,1 |
| Andre eiendeler | | 15.652 | 37.015 | 12.336 | -21.363 | -57,7 |
| SUM EIENDELER | | 11.663.264 | 11.069.724 | 11.032.325 | 593.540 | 5,4 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 5 | 311.878 | 3.419 | 3.302 | 308.459 | 9021,9 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | 8.131.367 | 8.533.637 | 7.949.275 | -402.270 | -4,7 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 5 | 1.549.662 | 1.099.771 | 1.454.046 | 449.891 | 40,9 |
| Annen gjeld | | 46.334 | 66.425 | 61.149 | -20.091 | -30,2 |
| Avsetninger | | 11.408 | 6.473 | 8.585 | 4.935 | 76,2 |
| Ansvarlig lånekapital | 5 | 149.695 | 239.524 | 264.677 | -89.829 | -37,5 |
| SUM GJELD | | 10.200.344 | 9.949.249 | 9.741.034 | 251.095 | 2,5 |
| Egenkapital: | | | | | | |
| Egenkapitalbeviskapital | 7 | 225.000 | 125.000 | 225.000 | | |
| Overkursfond | | 1.232 | 541 | 1.232 | | |
| Fondsobligasjonskapital | | 115.000 | | | | |
| SUM INNSKUTT EGENKAPITAL | | 341.232 | 125.541 | 226.232 | | |
| Sparebankens fond | | 1.073.925 | 956.926 | 1.042.973 | 116.999 | 12,2 |
| Gavefond | | 10.879 | 11.178 | 11.326 | | |
| Utgjevningsfond | | 15.115 | 6.105 | 10.762 | | |
| Udisponert overskudd | | 21.769 | 20.725 | | 1.044 | 5,0 |
| SUM OPPTJENT EGENKAPITAL | | 1.121.688 | 994.934 | 1.065.061 | | |
| SUM EGENKAPITAL | | 1.462.920 | 1.120.475 | 1.291.293 | 342.445 | 30,6 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 11.663.264 | 11.069.724 | 11.032.327 | 593.540 | 5,4 |
| Garantier | | 417.090 | 375.592 | 371.335 | | |
| Pantstillelser | | 791.636 | 350.682 | 318.252 | | |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital | | 11.272.665 | 11.133.318 | 11.077.489 | | |

| RESULTATANALYSE (i % av GFK) | 31/03 2020 | 31/03 2019 | 31/12 2019 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | 3,56 | 3,03 | 3,32 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 1,44 | 1,16 | 1,34 |
| Netto rente og kredittprovisjonsinntekter | 2,12 | 1,87 | 1,98 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 0,32 | 0,37 | 0,42 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 0,05 | 0,05 | 0,05 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer | 0,00 | 0,02 | 0,06 |
| Nto. verdiendr. og gev/tap på val. og verdip. som er oml.m. | 0,14 | 0,02 | 0,01 |
| Andre driftsinntekter | 0,01 | 0,02 | 0,01 |
| Netto andre driftsinntekter | 0,43 | 0,38 | 0,46 |
| Sum driftsinntekter | 2,55 | 2,25 | 2,44 |
| Lønn, pensjoner og sosiale kostnader | 0,56 | 0,57 | 0,56 |
| Andre driftskostnader | 0,54 | 0,59 | 0,49 |
| Avskrivninger og lignende | 0,06 | 0,05 | 0,06 |
| Sum driftskostnader | 1,16 | 1,20 | 1,11 |
| Driftsresultat før tap | 1,39 | 1,05 | 1,34 |
| Tap på utlån, garantier m.v. | 0,37 | 0,04 | 0,12 |
| Driftsresultat før skatt | 1,03 | 1,01 | 1,21 |
| Skatt på ordinært resultat | 0,26 | 0,25 | 0,29 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 0,77 | 0,75 | 0,92 |

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

REGNSKAPSPRINSIPPER

Kvartalsregnskapet omfatter Q1 2020 og er utarbeidet i samsvar med IAS 34, samt IFRS som fastsatt av Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 1. ledd b.

Delårsregnskapene er ureviderte.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall i henhold til forskriftens § 9-2. Sammenligningstallene for 2019 er dermed i samsvar med NGAAP.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS.

Det henvises til overgangsnote i åpningsbalanse og effekter ved overgang til IFRS i bankens årsrapport for 2019 (note 10). I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper. Banken har valgt å benytte seg av adgangen til å implementere IFRS 16 først fra 1.1.2021.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Presentasjonsvaluta er norske kroner.

VIKTIGE ESTIMATER 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 skjønsmessige vurderinger.

Estimater og skjønsmessige 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 skjønsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

NOTE 2 -TAP PÅ UTLÅN

| Forventet tap | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Individuelle | Totalt |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | | | | nedskrivninger | |
| Inngående balanse, 01.01 | 16.648.706 | 8.706.090 | 1.186.980 | 20.641.430 | 47.183.206 |
| Overført til trinn 1 | 713.297 | -424.053 | -289.244 | | 0 |
| Overført til trinn 2 | -352.494 | 352.643 | -150 | | 0 |
| Overført til trinn 3 | 0 | -20.015 | 20.015 | | 0 |
| Netto endring * | 468.827 | 601.579 | 108.215 | -489.496 | 689.125 |
| Nye tap | 1.923.122 | 61.484 | 3.502 | 1.853.937 | 3.842.045 |
| Fraregnet tap | -853.994 | -537.775 | -39.731 | -4.765.415 | -6.196.915 |
| Konstatert tap | 0 | 3.831 | | 4.778.686 | |
| Inngått på tidligere konstatert tap | -2.699 | 0 | | 61.315 | |
| Endring i risikomodel/parametere | -1.959.908 | -28.746 | -177.601 | | -2.166.255 |
| Andre endringer | | 5.000.000 | | 244.748 | 5.244.748 |
| Utgående balanse | 16.587.556 | 13.731.222 | 791.971 | 17.485.204 | 48.595.953 |
| Tilbakeført tap Virkelig Verdi over OCI (trinn 1)** | -4.733.455 | | | | -4.733.455 |
| Totalt balanseførte tap | | | | | 43.862.498 |
| Herav tap på ubenyttet kreditter | 880.675 | 471.001 | 3.320 | | 1.354.996 |
| Herav tap på garantier | 742.161 | 224.845 | 8.775 | | 975.781 |

* Netto endring viser endring i tap på lån og garantier som er med i inngående balanse og som fortsatt eksisterer

** Tap virkelig verdi trinn 1 pr 01.01.20 utgjorde 4 798. Endring tap VV kr 150 (4 798- 4 648) er ført over utvidet resultat.

| Fordelt på hvert trinn | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Individuelle | Totalt |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| | | | | nedskrivninger | |
| Brutto utlån | 8.170.578 | 1.122.630 | 112.195 | 45.101 | 9.450.504 |

NOTE 3 -MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

| Misligholdte engasjement | Q1 2020 | Q1 2019 | 2019 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Brutto misligholdte utlån - PM | 65.534 | 67.677 | 64.331 |
| Brutto misligholdte utlån - BM | 88.116 | 95.599 | 82.613 |
| Individuelle nedskrivninger | 13.857 | 15.146 | 12.269 |
| Netto misligholdte utlån | 139.793 | 148.130 | 134.675 |
| Andre tapsutsatte engasjement | Q1 2020 | Q1 2019 | 2019 |
| Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM | 0 | 4.265 | 4.553 |
| Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM | 8.632 | 7.424 | 7.811 |
| Individuelle nedskrivninger | 3.625 | 4.455 | 8.125 |
| Netto tapsutsatte engasjement | 5.007 | 7.234 | 4.239 |

NOTE 4 -FORDELING AV UTLÅN KUNDER

| Fordeling av utlån på sektor og næring | Q1 2020 | Q1 2019 | 2019 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Primærnæring | 289.523 | 267.400 | 309.100 |
| Industri | 122.238 | 132.100 | 127.000 |
| Bygg, anlegg | 492.700 | 443.000 | 477.500 |
| Varehandel | 199.446 | 207.000 | 202.200 |
| Transport | 84.862 | 66.000 | 85.300 |
| Eiendomsdrift etc | 1.840.467 | 1.589.600 | 1.676.200 |
| Hotell og restaurant | 104.701 | 102.000 | 103.900 |
| Service og personlig tjenesteyting | 423.542 | 416.500 | 414.600 |
| Annet | 19.625 | 15.000 | 11.637 |
| Sum næring | 3.577.104 | 3.238.600 | 3.407.437 |
| Personkunder | 5.873.411 | 5.762.005 | 5.890.931 |
| Brutto utlån | 9.450.515 | 9.000.605 | 9.298.368 |
| Individuelle nedskrivninger | -17.485 | -19.630 | -20.641 |
| Gruppenedskrivninger | - | -22.500 | -22.500 |
| Nedskrivning steg 1 | -10.231 | - | - |
| Nedskrivning steg 2 | -13.035 | - | - |
| Nedskrivning steg 3 | -791 | - | - |
| Netto utlån til kunder | 9.408.973 | 8.958.475 | 9.255.227 |
| Utlån formidlet via Verd Boligkreditt | 1.974.757 | 1.634.400 | 1.914.043 |
| Totale utlån inkl. porteføljen i Verd | 11.383.730 | 10.592.875 | 11.169.270 |

NOTE 5 -GJELD

| Ustedte obligasjoner notert på ABM | Pålydende | Forfall |
|------------------------------------|------------------|------------|
| Haugesund Spb 15/21 2,44% | 150.000 | 11.05.2021 |
| Haugesund Spb 18/21 FRN | 300.000 | 01.09.2021 |
| Haugesund Spb 18/22 FRN | 400.000 | 26.01.2022 |
| Haugesund Spb 19/22 FRN | 150.000 | 31.05.2022 |
| Haugesund Spb 19/24 FRN | 200.000 | 30.09.2024 |
| Haugesund Spb 19/24 FRN | 350.000 | 12.12.2024 |
| Sum | 1.550.000 | |

| Utstedt fondsobligasjon | Pålydende | Forfall |
|------------------------------------|----------------|------------|
| Haugesund Spb 17/PERP FRN C HYBRID | 80.000 | 22.06.2099 |
| Haugesund Spb 19/PERP FRN C HYBRID | 35.000 | 30.09.2099 |
| Sum | 115.000 | |

| Utstedt ansvarlig lån | Pålydende | Forfall |
|-------------------------------|----------------|------------|
| Haugesund Spb 19/29 FRN C SUB | 150.000 | 23.04.2029 |
| Sum | 150.000 | |

| F-lån | Pålydende | Forfall |
|-------------|----------------|------------|
| Norges bank | 200.000 | 19.03.2021 |
| Norges bank | 100.000 | 19.06.2020 |
| Sum | 300.000 | |

| Total verdipapirgjeld | Sum |
|-----------------------|------------------|
| | 2.115.000 |

NOTE 6 -KAPITALDEKNING

| Tellende kapital | Q1 2020 | Q1 2019 | 2019 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Sparebankens fond | 1.073.925 | 956.927 | 1.042.973 |
| Overkursfond | | | |
| Utjevningfond | 15.115 | 6.104 | 10.762 |
| Annen egenkapital | | | |
| Innbetalt egenkapitalbevis | 226.232 | 125.541 | 226.232 |
| Gavefond | 10.879 | 11.178 | 11.326 |
| Sum egenkapital | 1.326.151 | 1.099.750 | 1.291.293 |
| Overfinansiert pensjonsforpliktelse | | | |
| Immaterielle eiendeler | -5.571 | -5.217 | -5.762 |
| Fradrag i ren kjernekapital | | | |
| Ren kjernekapital | 1.320.580 | 1.094.533 | 1.285.531 |
| Fondsobligasjoner | 115.000 | 105.500 | 115.000 |
| Fradrag i kjernekapital | | | |
| Sum kjernekapital | 1.435.580 | 1.200.033 | 1.400.531 |
| Ansvarlig lånekapital | 149.695 | 124.837 | 149.676 |
| Fradrag i tilleggskapital | | | |
| Sum tilleggskapital | | | |
| Netto ansvarlig kapital | 1.585.275 | 1.324.870 | 1.550.207 |
| Eksponeringskategori (vektet verdi) | Q1 2020 | Q1 2019 | 2019 |
| Stater | 0 | 0 | 0 |
| Lokal regional myndighet | 10.623 | 12.830 | 11.293 |
| Offentlig eide foretak | 0 | 0 | 0 |
| Institusjoner | 178.676 | 123.421 | 98.613 |
| Foretak | 377.009 | 363.694 | 386.872 |
| Massemarked | 172 | 30.856 | 176 |
| Pantsikkerhet eiendom | 4.786.233 | 4.811.974 | 4.715.799 |
| Forfalte engasjementer | 280.486 | 191.608 | 171.888 |
| Høyrisiko engasjementer | 0 | 0 | 0 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 72.191 | 85.706 | 72.367 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 0 | 0 | 0 |
| Andeler verdipapirfond | 3.439 | 2.455 | 3.236 |
| Egenkapitalposisjoner | 402.052 | 358.103 | 354.442 |
| Øvrige engasjementer | 161.285 | 75.953 | 149.944 |
| CVA-tillegg | 0 | 0 | 0 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 6.272.166 | 6.056.600 | 5.964.630 |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko | 469.904 | 445.579 | 445.579 |
| Beregningsgrunnlag | 6.742.070 | 6.502.179 | 6.410.209 |
| Kapitaldekning i % | 23,51 % | 20,38 % | 24,18 % |
| Kjernekapitaldekning | 21,29 % | 18,46 % | 21,85 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 19,59 % | 16,83 % | 20,05 % |

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 19,50 % i Verd Boligkreditt og på 3,11 % i Brage

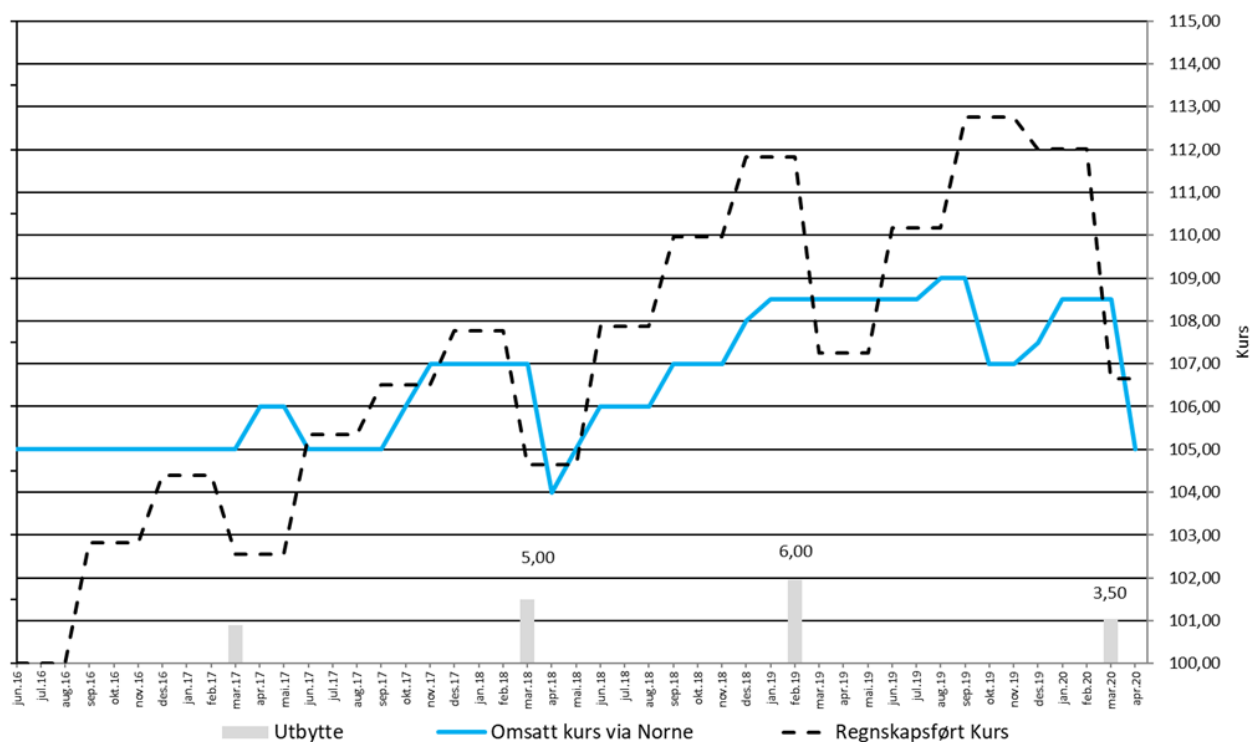
| Konsolidert kapitaldekning | Q1 2020 | Q1 2019 | 2019 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Ren kjernekapital | 1.307.630 | 1.097.485 | 1.291.882 |
| Kjernekapital | 1.438.352 | 1.213.130 | 1.412.528 |
| Ansvarlig kapital | 1.600.318 | 1.356.905 | 1.584.547 |
| Beregningsgrunnlag | 7.386.872 | 7.093.108 | 7.055.909 |
| Kapitaldekning i % | 21,16 % | 19,13 % | 22,46 % |
| Kjernekapitaldekning | 19,47 % | 17,10 % | 20,02 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 17,70 % | 15,47 % | 19,31 % |

NOTE 7 -EGENKAPITALBEVIS

De 20 største egenkapitalbevisere:

| Q1 2020 | | |
|--|------------------|------------|
| Navn | Beholdning | Eierandel |
| HELGEVOLD HOLDING AS | 91.983 | 4,09 |
| ANNEKSET AS | 90.000 | 4,00 |
| BØMMELFJORD AS | 67.600 | 3,00 |
| KPB HOLDING AS | 65.000 | 2,89 |
| TBT AS | 60.000 | 2,67 |
| HEGERLAND HOLDING AS | 56.075 | 2,49 |
| OTTO JOHANNESSENS FOND TIL INNKJØP | 50.400 | 2,24 |
| J. TVEIT AS | 47.620 | 2,12 |
| HOVEDGT 52 AS | 46.113 | 2,05 |
| MJ TVEIT AS | 40.000 | 1,78 |
| HAKA AS | 38.095 | 1,69 |
| KALDHEIM | 36.360 | 1,62 |
| JBS INVEST AS | 36.000 | 1,60 |
| HELGESEN KJELL | 36.000 | 1,60 |
| SOHL AS | 34.380 | 1,53 |
| NORDHAUG INVEST AS | 34.200 | 1,52 |
| SKRUNES ARNE JOHAN | 28.800 | 1,28 |
| LILLESANDS SPAREBANK | 28.600 | 1,27 |
| SORO INVESTERING AS | 27.250 | 1,21 |
| VESTBØ KURT STEIN STENSEN | 26.700 | 1,19 |
| Sum 20 største | 941.176 | 42 |
| Øvrige egenkapitalbevisere | 1.308.824 | 58 |
| Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100) | 2.250.000 | 100 |

Egenkapitalbevis Haugesund Sparebank Kursutvikling



NOTE 8 -FINANSIELLE INSTRUMENT TIL VIRKELIG VERDI, VERDSETTELSESnivÅ

For nærmere informasjon om klassifisering og måling av bankens finansielle instrument etter IFRS 9, vises det til Årsrapporten for 2019, note 10.

Denne noten gir informasjon om hvilke metoder bankens verdipapirer (likviditetsbeholdning og strategiske investeringer måles etter. Metodene deles i tre grupper, eller nivåer.

Nivå 1: Verdsettelse ved bruk av ukorrigerede observerbare markedsverdier som handles på aktive markedsplasser. Banken verdsetter børsnoterte aksjer og fond med denne metoden.

Nivå 2: Verdsettelse basert på verdsettelsesteknikker hvor alle forutsetninger er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr dette. Bankens obligasjoner måles etter denne metoden, ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEvry), utledet av rentekurvene.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende. Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes etter denne målemetoden. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B = 1,0. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsa at verdivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

| Q1 2020 | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Sum |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Aksjer | 155 | | 238.809 | 238.964 |
| Obligasjoner - OMF | | 720.528 | | 720.528 |
| Pengemarkedsfond | 146.234 | | | 146.234 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat | | | | - |
| Statsgaranterte obligasjoner og andler i komb.fond | | 86.440 | | 86.440 |
| Sum | 146.389 | 806.968 | 238.809 | 1.192.166 |