



**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 verddivurderinger 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 tidnok 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						
Kontanter 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 SKJØNNMESSIGE 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 SKJØNNMESSIGE 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 risikomodell/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	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.

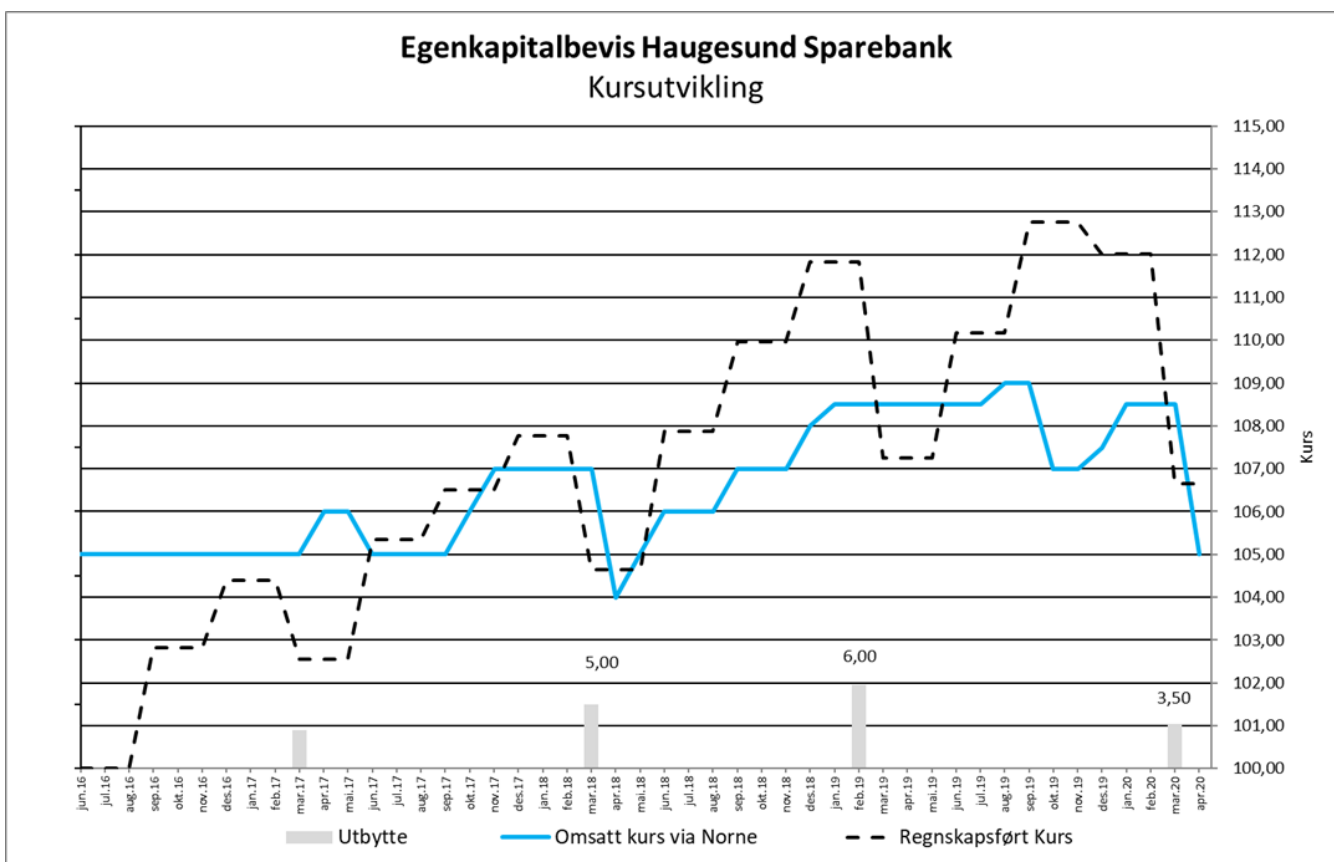
Banken har en eierandel på 19,50 % i Verd Boligkreditt og på 3,11 % i Brage

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



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 multiplere, 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