



**Haugesund  
Sparebank**

[www.haugesund-sparebank.no](http://www.haugesund-sparebank.no)

e-post: [post@haugesund-sparebank.no](mailto:post@haugesund-sparebank.no)

## **KVARTALSRAPPORT 2. kvartal 2020**



## **DRIFTSRESULTATET.**

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 2. kvartal 2020 et driftsresultat før tap på 89,5 mill kroner eller 1,54 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 70,3 mill kroner og 1,26%.

Bankens resultat etter tap utgjør 71,8 mill kroner eller 1,24 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 65,7 mill kroner og 1,18 % i samme periode i fjor. Tap på utlån er bokført med 17,7 mill kroner pr. 2. kvartal, vesentlig høyere enn i samme periode i fjor, hvor bokførte tap utgjorde 4,6 mill kroner, jf. for øvrig kommentarer om tap, tapsnedskrivninger og mislighold nedenfor.

Rentenettoen i kroner er 6,3 mill kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 1,90 % mot 1,86 % pr. 2. kvartal i 2019.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 16,5 mill kroner mot 18,3 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,29 %, mot 0,33 % i samme periode i fjor. Netto verdiendring på finansielle instrumenter og utbytte er opp 12,1 millioner fra samme periode i fjor. Endringen skyldes i hovedsak innføring av IFRS 9 og verddivurderinger av finansielle instrumenter etter omsetning av eierposter i Frende Forsikring hvor banken er deleier.

De totale driftskostnadene utgjør 56,1 mill kroner, mot 58,7 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 0,97 %, mot 1,05 % i samme periode i fjor. Banken har i lys av usikkerhet rundt effektene av Koronaviruset foretatt en revurdering av opprinnelig budsjett og satt i verk kostnadstiltak.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter utgjør 38,6% mot 45,4% i samme periode i fjor. Eigenkapitalrentabilitet ex fondsobligasjoner etter skatt utgjør annualisert 8,26%.

## **BALANSEN.**

Ved utgangen av andre kvartal 2020 utgjør forvaltningskapitalen 11.988,5 mill kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 3,9 % siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en reduksjon på 4,8% siste 12 måneder og utgjør 8.535,6 mill kroner, mens utlån utgjør 9.581,1 mill kroner, en økning på 5,8 % siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 30.6.20 på 1.932,4 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 6,4%. Utlån PM utgjør 62,0% av bankens bokførte utlån. Inkl. lån overført til Verd Boligkreditt AS utgjør andelen 68,6 %. Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 89,1 %. Bankens LCR utgjorde 158%.

## **TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.**

Tap på utlån utgjorde pr. 30. juni netto 17,7 mill kroner (0,31 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 4,6 mill kroner (0,08 %). Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 149,0 mill kroner, mot 153,2 mill kroner på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 132,0 mill kroner, mot 137,9 mill kroner på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 8,3 mill kroner (15,4 mill kroner). Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 4,7 mill kroner. I forhold til siste årsskifte er netto misligholdte og tapsutsatte lån redusert med 2,2 mill kroner.

Det er utført justeringer på bankens modell for tapsgrad i første kvartal 2020 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. 30. juni 2020 har banken en netto ansvarlig kapital på 1.582,9 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 23,35%. Kjernekapitalen utgjør 21,14% og ren kjernekapital utgjør 19,44%. Beregningsgrunnlaget er på 6.779,6 mill kroner, en økning på 369 mill kroner fra årsskiftet. Ved årsskiftet var kapitaldekningen 24,18 %, kjernekapitalen 21,85% og den rene kjernekapitalen 20,05%.

Bankens eierposter på 19,27% i Verd Boligkreditt og 3,11% i Brage Finans inngår i bankens konsoliderte kapitaldekning. Konsolidert ren kjernekapital utgjør pr. 2.kvartal 17,59 %, kjernekapital 19,34% og konsolidert ansvarlig kapital utgjør 21,64 %. Konsolidert uvektet kjernekapitalandel utgjør 9,81%. 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, rentemarginer og tapsvurderinger. Banken jobber kontinuerlig med nødvendige tiltak for å møte disse utfordringene.

Haugesund, 13. august 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)

<b>RESULTATREGNSKAP (i hele tusen kroner)</b>	Note	1/1-30/6 2020	1/1-30/6 2019	1/4-30/6 2020	1/4-30/6 2019	31/12 2019
Renteinntekter og lignende inntekter		181.931	172.071	81.773	88.832	367.971
Rentekostnader og lignende kostnader		72.083	68.498	31.535	36.727	148.273
<b>Netto rente og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>109.848</b>	<b>103.573</b>	<b>50.238</b>	<b>52.105</b>	<b>219.698</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		19.283	21.135	10.273	10.980	46.767
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.711	2.840	1.383	1.534	5.756
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer		70	6.012	23	5.536	6.677
Netto verdiendring på finansielle instrumenter		18.298	278	14.360	-203	1.496
Andre driftsinntekter		838	810	485	194	1.600
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>35.778</b>	<b>25.395</b>	<b>23.758</b>	<b>14.973</b>	<b>50.783</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>145.626</b>	<b>128.968</b>	<b>73.996</b>	<b>67.078</b>	<b>270.481</b>
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader		26.064	26.119	10.301	10.546	61.900
Andre driftskostnader		27.212	29.512	12.075	13.396	54.289
Avskrivninger og lignende		2.853	3.019	1.286	1.648	6.224
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>56.129</b>	<b>58.650</b>	<b>23.662</b>	<b>25.590</b>	<b>122.413</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>89.497</b>	<b>70.318</b>	<b>50.334</b>	<b>41.488</b>	<b>148.068</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	2	17.713	4.608	7.368	3.411	13.762
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>71.784</b>	<b>65.710</b>	<b>42.966</b>	<b>38.077</b>	<b>134.306</b>
Skatt på ordinært resultat		17.946	14.925	10.746	8.017	32.669
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>53.839</b>	<b>50.785</b>	<b>32.221</b>	<b>30.060</b>	<b>101.637</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>						
Andre inntekter og kostnader (endring forv.tap utlån til virkelig verdi)	2	652		502		
<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>54.490</b>		<b>32.723</b>		

BALANSE	Note	I hele tusen kr.			Endring 30/6-19/20	
		30/06 2020	30/06 2019	31/12 2019	i tusen kr.	i %
<b>EIENDELER</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker		380.372	786.833	81.661	-406.461	-51,7
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		375.368	359.720	413.163	15.648	4,4
Utlån til og fordringer på kunder (netto)	2,3,4	9.581.136	9.058.576	9.278.454	522.560	5,8
-utlån til kunder til virkelig verdi		5.664.664		5.909.694		
-utlån til kunder til amorisert kost		3.916.472		3.368.760		
Overtatte eiendeler		32.691	38.442	33.691	-5.751	-15,0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	8	1.010.711	906.571	823.860	104.140	11,5
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	551.159	341.286	347.797	209.873	61,5
Immaterielle eiendeler		6.072	5.158	5.762	914	17,7
Varige driftsmidler		34.200	36.476	35.601	-2.276	-6,2
Andre eiendeler		16.791	9.175	12.336	7.616	83,0
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>11.988.501</b>	<b>11.542.238</b>	<b>11.032.325</b>	<b>446.263</b>	<b>3,9</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	210.864	4.733	3.302	206.131	4355,2
Innskudd fra og gjeld til kunder		8.535.758	8.968.503	7.949.275	-432.745	-4,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	1.547.602	1.093.821	1.454.046	453.781	41,5
Annen gjeld		36.747	28.447	61.149	8.300	29,2
Avsetninger		12.481	17.153	8.585	-4.672	-27,2
Ansvarlig lånekapital	5	149.714	149.639	264.677	75	0,1
<b>SUM GJELD</b>		<b>10.493.166</b>	<b>10.262.296</b>	<b>9.741.034</b>	<b>230.870</b>	<b>2,2</b>
<b>Egenkapital:</b>						
Egenkapitalbeviskapital	7	225.000	125.000	225.000		
Overkursfond		1.232	541	1.232		
Fondsobligasjonskapital		115.000	114.977			
<b>SUM INNSKUTT EGENKAPITAL</b>		<b>341.232</b>	<b>240.518</b>	<b>226.232</b>		
Sparebankens fond		1.073.925	956.926	1.042.973	116.999	12,2
Gavefond		10.574	10.682	11.326		
Utjevningsfond		15.115	6.105	10.762		
Udisponert overskudd		54.490	65.711		-11.221	-17,1
<b>SUM OPPTJENT EGENKAPITAL</b>		<b>1.154.104</b>	<b>1.039.424</b>	<b>1.065.061</b>		
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1.495.336</b>	<b>1.279.942</b>	<b>1.291.293</b>	<b>215.394</b>	<b>16,8</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>11.988.501</b>	<b>11.542.238</b>	<b>11.032.327</b>	<b>446.263</b>	<b>3,9</b>
Garantier		388.282	373.379	371.335		
Pantstillelser		752.801	349.288	318.252		
<b>Gjennomsnittlig forvaltningskapital</b>		<b>11.617.736</b>	<b>11.229.843</b>	<b>11.077.489</b>		

<b>RESULTATANALYSE</b> (i % av GFK)	<b>30/06 2020</b>	<b>30/06 2019</b>	<b>31/12 2019</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	3,14	3,09	3,32
Rentekostnader og lignende kostnader	1,24	1,23	1,34
<b>Netto rente og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>1,90</b>	<b>1,86</b>	<b>1,98</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,33	0,38	0,42
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,00	0,11	0,06
Nto. verdiendr. og gev/tap på val. og verdip. som er oml.m.	0,32	0,00	0,01
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0,62</b>	<b>0,46</b>	<b>0,46</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>2,51</b>	<b>2,32</b>	<b>2,44</b>
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	0,45	0,47	0,56
Andre driftskostnader	0,47	0,53	0,49
Avskrivninger og lignende	0,05	0,05	0,06
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0,97</b>	<b>1,05</b>	<b>1,11</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>1,54</b>	<b>1,26</b>	<b>1,34</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	0,31	0,08	0,12
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1,24</b>	<b>1,18</b>	<b>1,21</b>
Skatt på ordinært resultat	0,31	0,27	0,29
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>0,93</b>	<b>0,91</b>	<b>0,92</b>

## NOTEOPPLYSNINGER

### NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

#### REGNSKAPSPRINSIPPER

Kvartalsregnskapet omfatter Q2 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				Individuelle	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	nedskrivninger	Totalt
<b>Inngående balanse, 01.01</b>	<b>16.649</b>	<b>8.706</b>	<b>1.187</b>	<b>20.641</b>	<b>47.183</b>
Overført til trinn 1	977	-844	-133		0
Overført til trinn 2	-838	1.004	-167		0
Overført til trinn 3	-40	-124	165		0
Netto endring *	-1.101	1.245	597		741
Nye tap	4.339	572	3	5.608	10.522
Fraregnet tap	-1.666	-1.147	-290	-5.363	-8.466
Konstatert tap	4105	102	219	5.231	9.657
Inngått på tidligere konstatert tap	-3	0	-211	-374	-588
Endring i risikomodell/parametere	1.765	2.182	90		4.037
Andre endringer (amortiseringer)			-592	592	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>20.082</b>	<b>11.594</b>	<b>860</b>	<b>21.478</b>	<b>54.014</b>
Tilbakeført tap Virkelig Verdi over OCI (trinn 1)**	-5.321				-5.321
<b>Totalt balanseførte tap</b>					<b>48.693</b>
Herav tap på ubenyttet kreditter (under avsetninger i balansen)	1.111	483			1.594
Herav tap på garantier (under avsetninger i balansen)	848	280	18		1.146

\* 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 4 469. Endring tap VV kr 652 (4 669-5 321) er ført over utvidet resultat.

Brutto utlån fordelt på hvert trinn				Individuelle	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	nedskrivninger	Totalt
<b>Inngående balanse</b>	<b>8.140.465</b>	<b>1.112.991</b>	<b>149.002</b>	<b>49.877</b>	<b>9.452.335</b>
Overført til trinn 1	160.539	-138.506	-22.032		1
Overført til trinn 2	-280.057	298.758	-18.701		0
Overført til trinn 3	-19.844	-28.826	18.840		-29.830
Netto endring *	7.741.530	1.126.091	144.667	44.711	9.056.999
Nye tap	1.929.267	53.750	1.379	29.830	2.014.226
Fraregnet tap	-1.238.909	-162.580	-35	-12.600	-1.414.124
<b>Brutto utlån pr 30.06.2020</b>	<b>8.292.526</b>	<b>1.148.687</b>	<b>124.118</b>	<b>61.941</b>	<b>9.627.272</b>

### Bokført tap i resultatet:

Netto endring (tap IB)	741
Nye tap	10.522
Fraregnet tap	-8.466
Konstatert tap	9.657
Inngått på tidligere konstatert tap	-588
Endring i risikomodell/parametere	4.037
Endring tap ubenyttet kreditt/garantier	536
Andre endringer/Amortiseringer	1.270
<b>Sum bokført tap</b>	<b>17.713</b>

## NOTE 3 -MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	Q2 2020	Q2 2019	2019
Brutto misligholdte utlån - PM	64.991	68.773	64.331
Brutto misligholdte utlån - BM	84.033	84.465	82.613
Individuelle nedskrivninger	17.013	15.327	12.269
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>132.011</b>	<b>137.911</b>	<b>134.675</b>

Andre tapsutsatte engasjement	Q2 2020	Q2 2019	2019
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	0	8.255	4.553
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	8.282	7.136	7.811
Individuelle nedskrivninger	3.625	4.455	8.125
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>4.657</b>	<b>10.936</b>	<b>4.239</b>

**NOTE 4 -FORDELING AV UTLÅN KUNDER**

<b>Fordeling av utlån på sektor og næring</b>	<b>Q2 2020</b>	<b>Q2 2019</b>	<b>2019</b>
Primærnæring	307.333	289.172	309.100
Industri	118.484	126.452	127.000
Bygg, anlegg	478.549	405.168	477.500
Varehandel	189.358	212.713	202.200
Transport	86.968	76.132	85.300
Eiendomsdrift etc	1.890.221	1.581.789	1.676.200
Hotell og restaurant	110.498	110.441	103.900
Service og personlig tjenesteyting	461.724	460.715	414.600
Annet	19.031	4.902	11.637
<b>Sum næring</b>	<b>3.662.166</b>	<b>3.267.484</b>	<b>3.407.437</b>
<b>Personkunder</b>	<b>5.965.000</b>	<b>5.811.886</b>	<b>5.890.931</b>
<b>Brutto utlån</b>	<b>9.627.166</b>	<b>9.079.370</b>	<b>9.298.368</b>
Individuelle nedskrivninger	-21.478	-20.049	-20.641
Gruppenedskrivninger	-	-22.500	-22.500
Nedskrivning steg 1	-12.886	-	-
Nedskrivning steg 2	-10.831	-	-
Nedskrivning steg 3	-834	-	-
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>9.581.137</b>	<b>9.036.821</b>	<b>9.255.227</b>
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	1.932.414	1.765.100	1.914.043
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i Verd</b>	<b>11.513.551</b>	<b>10.801.921</b>	<b>11.169.270</b>

**NOTE 5 -GJELD**

<b>Ustedte obligasjoner notert på ABM</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Forfall</b>
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
<b>Sum</b>	<b>1.550.000</b>	
<b>Utstedt fondsobligasjon</b>		
Haugesund Spb 17/PERP FRN C HYBRID	80.000	22.06.2099
Haugesund Spb 19/PERP FRN C HYBRID	35.000	30.09.2099
<b>Sum</b>	<b>115.000</b>	
<b>Utstedt ansvarlig lån</b>		
Haugesund Spb 19/29 FRN C SUB	150.000	23.04.2029
<b>Sum</b>	<b>150.000</b>	
<b>F-lån</b>		
Norges bank	200.000	19.03.2021
<b>Sum</b>	<b>200.000</b>	
<b>Total verdipapirgjeld</b>	<b>2.015.000</b>	



**NOTE 6 -KAPITALDEKNING**

<b>Tellende kapital</b>	<b>Q2 2020</b>	<b>Q2 2019</b>	<b>2019</b>
Sparebankens fond	1.073.925	958.626	1.042.973
Overkursfond			
Utjevningfond	15.115	6.104	10.762
Annen egenkapital			
Innbetalt egenkapitalbevis	226.232	125.541	226.232
Gavefond	10.574	10.682	11.326
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.325.846</b>	<b>1.100.953</b>	<b>1.291.293</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse			
Immaterielle eiendeler	-6.073	-5.295	-5.762
Fradrag i ren kjernekapital verdijustering IFRS	-1.562		
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.318.211</b>	<b>1.095.658</b>	<b>1.285.531</b>
Fondsobligasjoner	115.000	105.500	115.000
Fradrag i kjernekapital			
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1.433.211</b>	<b>1.201.158</b>	<b>1.400.531</b>
Ansvarlig lånekapital	149.714	149.638	149.676
Fradrag i tilleggskapital			
Sum tilleggskapital			
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1.582.925</b>	<b>1.350.796</b>	<b>1.550.207</b>

<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>	<b>Q2 2020</b>	<b>Q2 2019</b>	<b>2019</b>
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	23.620	23.798	11.293
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	75.824	72.110	98.613
Foretak	372.336	464.838	386.872
Massemarked	9	11	176
Pantsikkerhet eiendom	4.856.259	4.824.060	4.715.799
Forfalte engasjementer	288.219	176.706	171.888
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	86.081	78.628	72.367
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	0	0	0
Andeler verdipapirfond	33.642	2.495	3.236
Egenkapitalposisjoner	413.940	375.240	354.442
Øvrige engasjementer	159.769	80.795	149.944
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>6.309.699</b>	<b>6.098.681</b>	<b>5.964.630</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	469.904	445.579	445.579
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>6.779.603</b>	<b>6.544.260</b>	<b>6.410.209</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,35 %</b>	<b>20,38 %</b>	<b>24,18 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,14 %</b>	<b>18,46 %</b>	<b>21,85 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,44 %</b>	<b>16,83 %</b>	<b>20,05 %</b>

**Konsolidering av samarbeidende grupper**

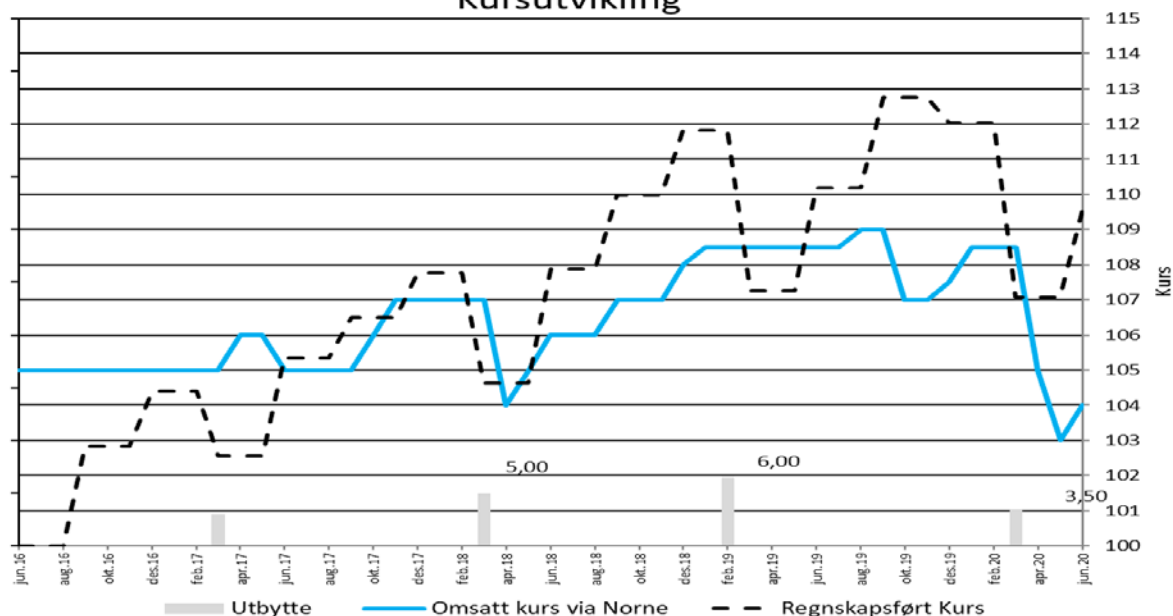
Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 19,27 % i Verd Boligkreditt og på 3,11 % i Brage

<b>Konsolidert kapitaldekning</b>	<b>Q2 2020</b>	<b>Q2 2019</b>	<b>2019</b>
Ren kjernekapital	1.312.765	1.098.734	1.291.882
Kjernekapital	1.443.543	1.209.880	1.412.528
Ansvarlig kapital	1.615.632	1.371.696	1.584.547
Beregningsgrunnlag	7.465.153	7.139.096	7.055.909
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,64 %</b>	<b>19,24 %</b>	<b>22,46 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,34 %</b>	<b>16,97 %</b>	<b>20,02 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,59 %</b>	<b>15,41 %</b>	<b>19,31 %</b>

## Egenkapitalbevis Haugesund Sparebank

### Kursutvikling



### NOTE 7 -EGENKAPITALBEVIS

De 20 største egenkapitalbevisiere:

#### Q2 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 OVE	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
<b>Sum 20 største</b>	<b>941.176</b>	<b>42</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	1.308.824	58
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>2.250.000</b>	<b>100</b>

## 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 verddivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Q2 2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	141		250.610	250.751
Obligasjoner - OMF		861.919		861.919
Pengemarkedsfond	296.874			296.874
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat				-
Statsgaranterte obligasjoner og andler i komb.fond		152.804		152.804
<b>Sum</b>	<b>297.015</b>	<b>1.014.723</b>	<b>250.610</b>	<b>1.562.348</b>