



## DELÅRSRAPPORT 2. kvartal 2020

Voss, 11. august 2020  
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA  
Postboks 10, 5701 Voss  
Telefon: 56 52 35 00 faks 56 51 27 47  
[www.vekselbanken.no](http://www.vekselbanken.no)  
E-post: [post@vekselbanken.no](mailto:post@vekselbanken.no)

# DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2020

## GENERELT

Rekneskapen er utarbeidd etter IFRS (International Finance Reporting Standard).

## RESULTATUTVIKLING

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA legg fram eit resultat før tap for utgangen av 2. kvartal på 26,9 mill. kr. Dette er ein reduksjon på 1,7 mill. kr i høve til same periode i 2019. Resultat av ordinær drift før skatt er 21,3 mill. kr mot 27,9 mill. kr i 2019. Resultat etter skatt er 16,1 mill. kr mot 21,4 mill. kr i 2019.

Totalresultat pr. utgangen av 2. kvartal 2020 er 16,1 mill. kr mot 20,7 mill. kr for same periode i fjor.

Eigenkapitalavkastninga etter skatt er 5,6 % pr. utgangen av 2. kvartal i år mot 8,8 % for tilsvarende periode i fjor. Nedgangen skuldast i hovudsak redusert rentenetto i 2. kvartal, auka nedskrivningar på utlån som ein konsekvens av covid-19 situasjonen, og i tillegg noko høgare kostnader.

For 2. kvartal isolert (2019 tala i parentes) er resultat før tap 12,3 mill. kr (16,7), resultat før skatt 12,3 mill. kr (15,5), resultat etter skatt 9,4 mill. kr. (12,0) og totalresultat 10,3 mill. kr (11,4).

## RENTENETTO

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ved utgangen av 2. kvartal er bokført til 45,0 mill. kr. Dette er ein auke på 1,0 mill. kr frå same periode i 2019. Banken har som ein konsekvens av covid-19 situasjonen sett ned utlånsrentene to gonger i 2. kvartal straks etter at Norges Bank har redusert styringsrenta. Innskotsrentene er sett ned nær åtte veker etter justeringa av renter på utlån. Dette har ført til eit auka press på rentemarginen i 2. kvartal. Siste renteendinga på innskot fekk full effekt frå 16. juli 2020. Rentemarginen ligg an til å betre seg i 3. kvartal.

Isolert for 2. kvartal var netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 19,4 mill. kr mot 22,9 mill. kr i 2019.

Rentemarginen, definert som netto renteinntekter i prosent av råvdeldkapital, er ved utgangen av 2. kvartal 1,64 % (1,73 %).

## ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Ved utgangen av 2. kvartal bokfører banken akkumulert netto andre driftsinntekter på 6,1 mill. kr. Dette er ein reduksjon på 0,2 mill. kr samanlikna med same periode i fjor. Netto provisjonsinntekter er auka med 0,8 mill. kr, medan utbytte og netto verdiendring på finansielle instrument er redusert med 1,0 mill. kr.

For kvartalet isolert er netto andre driftsinntekter 3,6 mill. kr mot 3,0 mill. kr i 2019.

Det er positivt å registrere at provisjonsinntekter frå sal av forsikrings- og spareprodukt framleis aukar jamt og trutt. Dette er områder banken satsar på. Banken får fleire kundar innan forsikring og sparing/plassering.

## DRIFTSKOSTNADER

Banken sine driftskostnader er ved utgangen av 2. kvartal bokført til 24,2 mill. kr mot 21,7 mill. kr i fjor. Lønn og andre personalkostnader har auka med 0,3 mill. kr, medan andre driftskostnader har

auka med 1,2 mill. kr. Dette skuldast i hovudsak auka IKT-kostnader. Avskrivningane har auka med 1,0 mill. kr. I fjor hadde banken ei ekstraordinær inntekt på sal av anleggsmiddel på 1,5 mill. kr, slik at dei faste avskrivningane er redusert med 0,5 mill. kr.

Isolert for 2. kvartal er driftskostnadane 10,7 mill. kr mot 9,1 mill. kr i 2019.

### TAP OG MISLEGHOLDNE LÅN

Ved utgangen av 2. kvartal har banken netto kostnadsført tap og nedskrivningar på utlån med 5,6 mill. kr mot eit tap på 0,6 mill. kr i fjor. For nærare spesifikasjon, sjå note 2 og 3.

For 2. kvartal isolert er det ikkje endringar i netto kostnadsført tap og nedskrivningar på utlån mot ei tilbakeføring på 1,2 mill. kr i tilsvarande periode i 2019.

Banken har i lys av covid-19 utbrotet auka nedskrivningane på utlån i 1. kvartal, og har vidareført det i 2. kvartal.

### RÅDVELDEKAPITAL

Banken sin rådveldekapital ved utgangen av 2. kvartal er 5.684 mill. kr. Dette er ein auke på 367 mill. kr (+6,9 %) siste året. Inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er rådveldekapitalen 6.049 mill. kr.

### INNSKOT

Innskot frå kundar er ved utgangen av 2. kvartal på 3.726 mill. kr. Dette er ein auke på 324 mill. kr (+9,5 %) siste 12 månader. Innskotsdekninga ved utgangen av 2. kvartal er 75,84 % mot 70,86 % på same tidspunkt i fjor.

Innskotsveksten isolert for 2. kvartal er 177 mill. kr (5,0 %).

### UTLÅN

Banken har ved utgangen av 2. kvartal i år hatt ein vekst i utlåna siste året på 112 mill. kr (+2,3 %). Utlånsveksten til næringskundar er 31 mill. kr (3,1 %), medan utlånsveksten til personkundar er 80 mill. kr (+2,1 %). Utlånsveksten isolert for 2. kvartal er 13 mill. kr (0,27 %).

Brutto utlån til kundar er samla 4.913 mill. kr mot 4.801 mill. kr ved utgangen av 2. kvartal 2019. Av samla utlån er 1.040 mill. kr (21,2 %) utlån til næringsverksemd og 3.872 mill. kr (78,8 %) til personmarknaden. I tillegg har banken formidla lån til personmarknaden via Eika Boligkreditt (EBK) med samla uteståande ved utgangen av 2. kvartal på 365 mill. kr. Det gjev ein overføringsgrad av PM-lån til EBK på 8,6 % mot 9,3 % i 2019. Dette utgjer 7,4 % (7,7 %) av samla utlån. Den låge overføringsgraden gjev banken eit godt potensiale til vidare vekst gjennom auka bruk av EBK.

### LIKVIDITET

Veksten i utlån dei siste 12 månadane har vore finansiert gjennom auke i innskot. Banken har pr. 2. kvartal uteståande obligasjonsgjeld på 1.243 mill. kr mot 1.316 mill. kr ved utgangen av 2. kvartal 2019. Sjå note 6 for nærare detaljar. Ved utgangen av 2. kvartal er banken sin likviditet god med LCR 542 % og NSFR 132 %.

### EIGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Banken har ein kapitaldekningsprosent på 20,53 % ved utgangen av 2. kvartal mot 17,65 % på tilsvarande tidspunkt i fjor. Netto ansvarleg kapital i banken er 601,0 mill. kr, mot 503,6 mill. kr same periode ifjor.

Kjernekapitalen til banken er 541,0 mill. kr, medan banken sin reine kjernekapital er 501,0 mill. kr ved kvartalsskiftet. Dette gjev ei kjernekapitaldekning på 18,48 % (16,25 % i 2. kv. 2019) og ei rein kjernekapitaldekning på 17,11 % (14,48 % i 2. kv. 2019) av berekningsgrunnlaget. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,3 % ved utgangen av 2. kvartal 2020 mot 8,5 % på tilsvarende tidspunkt i fjor.

Overskotet til no i år er ikkje teke med i berekningane av kapitaldekning. Utbyttet som styret i banken foreslo i styremøte 28. januar 2020 på NOK 7,- per aksje er heller ikkje teke med i berekningane av kapitaldekning. Banken har ikkje fått fastsett pilar 2-krav frå Finanstilsynet.

Frå 01.01.2018 rapporterer banken konsolidert kapitaldekning der ein tek omsyn til banken sine eigarandelar i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Bankens si konsoliderte kapitaldekning er 19,86 % ved utgangen av 2. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 17,80 % og 16,41 %. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 8,64 %.

### REVISJON

Kvartalsrekneskapen er ikkje fullstendig revidert.

### UTSIKTENE FOR 2020

Styret meiner at banken med si solide basisdrift og ein stabil lokalmarknad, framleis er i stand til å levera tilfredsstillande resultat framover. Banken har klart å styrke kjernedrifta dei siste åra gjennom bevisst satsing på kvalitetsmessig vekst, vekst i andre inntekter og kostnadsreduksjonar. Utvida satsing på sal av forsikrings- og spareprodukt styrkjer banken sitt inntektsgrunnlag.

Covid-19 pandemien har i stor grad påverka både privatpersonar og bedrifter i heile landet. Dette har også råka banken sitt hovudmarknadsområde Voss med omland hardt med stigande arbeidsløyse og redusert aktivitet. Den gradvise gjenopninga av samfunnet i 2. kvartal, har ført til ei positiv utvikling i vårt marknadsområde. Det er framleis ein del usikkerheit knytt til pandemien sine konsekvensar på kort og lang sikt. Heile samfunnet vil verta prega av dette i lang tid framover. Det ser ut til at pandemien er under kontroll i Noreg per dags dato, men ein kan ikkje utelukka tilbakeslag eller ei andre bylgje som vil kunne få store konsekvensar. Det er per i dag ikkje mogleg å estimere dei økonomiske effektane på lang sikt, trass i at det har vore ei positiv utvikling i 2. kvartal. Covid-19 vil truleg påverke den økonomiske veksten både i Noreg og globalt i lengre tid frametter, og dermed også banken og banken sine kundar. Banken har teke omsyn til dette i vurderingane av nedskrivningane på utlån. Vurderingane er gjort i samsvar med krava under IFRS 9.

Banken har klart å oppretthalde god service og oppfylgging av kundane i den pågåande covid-19 situasjonen. Alle bankens sine forretningsfunksjonar har fungert som dei skal i denne perioden.

Banken har dei siste åra hatt ein konservativ risikoprofil når det gjeld forvaltningsmandat i sin marknadspolicy, og det er inngått avtale med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av banken si portefølje. Dette har sikra banken låg risiko og profesjonell forvaltning av verdipapirportefølja, og risiko for tap i portefølja er minimal.

### FRÅSEGN FRÅ STYRE OG BANKSJEF I SAMSVAR MED VERDIPAPIRHANDELLOVA

Me stadfester etter beste overtyding at rekneskapen for 2. kvartal 2020 er utarbeidd i samsvar med Norsk Rekneskapslov og IFRS, og at rekneskapsopplysningane samla sett gjev eit rettvisande bilete av selskapet sine eignelutar, gjeld, finansielle stilling og resultat, og at delårsrapporten gjev eit rettvisande oversyn over viktige hendingar i rekneskapsperioden og deira verknad på rekneskapen,


nærstående vesentlege transaksjonar og dei mest sentrale risiko- og usikkerheitsfaktorar verksemda står overfor i neste rekneskapsperiode.

Kontaktpersonar: Administrerande banksjef Stig Gunnar Røthe tlf. 56 52 35 00


Voss, 11. august 2020


Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


  
Stein Kvarekvål  
*Styreleiar*

  
Nils T. Ringheim

  
Olav Seim

  
Hege Solbakken

  
Solfrid Dagestad Midttun  
*Tilsette sin repr.*


  
Stig Gunnar Røthe  
*Banksjef*


<b>Resultat</b>		<b>2. kvartal isolert</b>		<b>2. kvartal</b>	<b>2. kvartal</b>	<b>Året</b>
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>30.6.20</b>	<b>30.6.19</b>	<b>31.12.19</b>
Renteinntekter og liknande inntekter berekna etter effektivrentemetoden		34.890	39.723	81.536	77.150	167.446
Øvrige renteinntekter på eignelutar vurdert til verkeleg verdi		1.728	765	3.301	1.480	3.676
Rentekostnader og liknande kostnader		17.222	17.631	39.863	34.706	74.868
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>19.396</b>	<b>22.857</b>	<b>44.974</b>	<b>43.924</b>	<b>96.254</b>
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		3.179	3.324	6.717	6.344	14.968
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		536	714	1.137	1.554	2.772
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		1.411	1.389	1.833	1.550	1.614
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 7	-462	-1.068	-1.342	-107	1.197
Andre driftsinntekter		8	23	8	70	85
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>3.600</b>	<b>2.954</b>	<b>6.079</b>	<b>6.303</b>	<b>15.093</b>
Lønn og andre personalkostnader		3.850	3.889	10.054	9.785	21.768
Andre driftskostnader		6.342	5.932	13.105	11.875	25.546
Av-/nedskrivningar og vinst/tap på ikkje finansielle eignelutar		504	-698	1.007	-6	1.100
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>10.695</b>	<b>9.124</b>	<b>24.166</b>	<b>21.654</b>	<b>48.414</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>12.300</b>	<b>16.688</b>	<b>26.887</b>	<b>28.573</b>	<b>62.932</b>
Kreditttap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	Note 5	-18	1.215	5.629	594	2.456
<b>Resultat før skatt</b>		<b>12.319</b>	<b>15.473</b>	<b>21.258</b>	<b>27.980</b>	<b>60.476</b>
Skatt på resultat		2.948	3.500	5.185	6.616	13.725
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>9.371</b>	<b>11.973</b>	<b>16.073</b>	<b>21.363</b>	<b>46.751</b>
<i>Andre kostnader og inntekter - Tal i tusen kroner</i>						
Verdiendringar knytt til investeringar i eigenkapitalinstrument	Note 7	897	-532	-510	-713	1.660
Andre poster		0	0	536	0	55
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikkje blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>897</b>	<b>-532</b>	<b>26</b>	<b>-713</b>	<b>1.715</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>10.268</b>	<b>11.441</b>	<b>16.099</b>	<b>20.650</b>	<b>48.467</b>
<b>Resultat per aksje</b>		<b>4,22</b>	<b>6,30</b>	<b>7,24</b>	<b>11,24</b>	<b>23,35</b>

<b>Balanse - Eignelutar</b>				
<i>Tal i tusen kroner</i>		<b>Note</b>	<b>30.6.20</b>	<b>30.6.19</b>
<b>Balanse - Eignelutar</b>				
<i>Tal i tusen kroner</i>				
Kontantar og kontantekvivalentar			13.958	15.022
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbanken			244.592	234.919
Netto utlån og fordringar på kundar til verkeleg verdi over utvida resultat			3.757.652	3.694.705
Netto utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	Note 4		1.126.108	1.085.097
Renteberande verdipapir	Note 7		456.218	200.750
Finansielle derivat			0	860
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	Note 7		61.087	60.797
Varige driftsmiddel			20.440	20.401
Andre eignelutar			3.724	4.606
<b>Sum eignelutar</b>			<b>5.683.777</b>	<b>5.317.156</b>
<b>Balanse - Gjeld og egenkapital</b>				
<i>Tal i tusen kroner</i>				
Innlån frå kredittinstitusjonar			50.076	59
Innskot og andre innlån frå kundar			3.726.010	3.401.961
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir			1.243.201	1.315.847
Anna gjeld			12.122	15.793
Avsetningar			10.681	14.646
Ansvarleg lånekapital			60.047	40.153
Fondsobligasjonskapital			0	36.410
<b>Sum gjeld</b>			<b>5.102.137</b>	<b>4.824.869</b>
Innskoten eigenkapital			58.016	9.424
Opptent eigenkapital			441.359	396.586
Fondsobligasjonskapital			40.000	40.116
Fond for urealiserte vinstar			26.193	24.799
Perioden sitt resultat etter skatt			16.073	21.363
<b>Sum eigenkapital</b>			<b>581.640</b>	<b>492.288</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>			<b>5.683.777</b>	<b>5.317.156</b>

Voss, 11. august 2020


Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

  
Stein Kvarekvål  
Styreleiar

  
Nils T. Ringheim

  
Olav Seim

  
Hege Solbakken

  
Solfrid Dagestad Midttun  
Tilsette sin repr.

  
Stig Gunnar Røthe  
Banksjef

## EIGENKAPITALOPPSTILLING

Tal i tusen kroner	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			Sum egenkapital
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Hybrid-kapital	Fond for urealiserte vinstar	Anna opptent egenkapital		
<b>Eigenkapital 31.12.2019</b>	<b>11.103</b>	<b>-82</b>	<b>46.995</b>	<b>40.000</b>	<b>27.425</b>	<b>441.146</b>	<b>566.588</b>	
Resultat etter skatt				1.046	-1.258	16.285	16.073	
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi					-510		-510	
Renteberende verdipapir til verkeleg verdi					1.023		1.023	
Utlån kundar til verkeleg verdi (ECL 12 mnd)					-308		-308	
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi					-179		-179	
<b>Totalresultat 30.06.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.046</b>	<b>-1.232</b>	<b>16.285</b>	<b>16.099</b>	
Transaksjonar med eigarane							0	
Utbetalt utbytte							0	
Utbetalte renter hybridkapital				-1.046			-1.046	
Endring egne aksjar							0	
<b>Eigenkapital 30.06.2020</b>	<b>11.103</b>	<b>-82</b>	<b>46.995</b>	<b>40.000</b>	<b>26.193</b>	<b>457.431</b>	<b>581.641</b>	
<b>Eigenkapital 31.12.2018</b>	<b>9.500</b>	<b>-76</b>	<b>0</b>	<b>40.115</b>	<b>25.512</b>	<b>410.836</b>	<b>485.887</b>	
Resultat etter skatt						21.363	21.363	
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi					-713		-713	
<b>Totalresultat 30.06.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-713</b>	<b>21.363</b>	<b>20.650</b>	
Transaksjonar med eigarane								
Utbetalt utbytte						-14.250	-14.250	
<b>Eigenkapital 30.06.2019</b>	<b>9.500</b>	<b>-76</b>	<b>0</b>	<b>40.115</b>	<b>24.799</b>	<b>417.949</b>	<b>492.287</b>	
<b>Eigenkapital 31.12.2018</b>	<b>9.500</b>	<b>-76</b>	<b>0</b>	<b>40.115</b>	<b>25.512</b>	<b>410.836</b>	<b>485.887</b>	
Korreksjon fond for urealiserte vinstar					713	-713	0	
Resultat etter skatt				1.860	-516	45.407	46.751	
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi					1.660		1.660	
Renteberende verdipapir til verkeleg verdi					-61		-61	
Utlån kundar til verkeleg verdi (ECL 12 mnd)					135		135	
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi					-18		-18	
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.860</b>	<b>1.913</b>	<b>44.694</b>	<b>48.467</b>	
Transaksjonar med eigarane								
Kapitalauke	1.603		48.397				50.000	
Kostnader ved kapitalauken etter skatt			-1.402				-1.402	
Utbetalt utbytte						-14.250	-14.250	
Utbetalte renter hybridkapital				-1.975			-1.975	
Endring egne aksjar		-6				-134	-140	
<b>Eigenkapital 31.12.2019</b>	<b>11.103</b>	<b>-82</b>	<b>46.995</b>	<b>40.000</b>	<b>27.425</b>	<b>441.146</b>	<b>566.588</b>	



## NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON

Covid-19 pandemien har prega økonomien både globalt, nasjonalt og lokalt sidan landet i praksis vart stengt ned 12. mars. Den gradvise gjenopninga har gjeve positive effektar i 2. kvartal, men krisa er ikkje over. Styresmaktene har iverksett fleire tiltak for å hjelpe privatpersonar og næringsliv. Heile samfunnet vil likevel verta prega av dette i lang tid framover. Lengda på krisa vil avgjere kor store konsekvensane vert. Det er per i dag ikkje mogleg å estimere dei økonomiske effektane. Dette vil påverke den økonomiske veksten både i Noreg og globalt, og dermed også banken og banken sine kundar. Historisk har det likevel vore slik at Voss med omland har kome godt ut av tidlegare kriser. Banken med si fordeling 79 % PM og 21 % BM, med ei godt diversifisert BM-portefølje og ein solid kapitalsituasjon har gode føresetnader til å takle krisa godt.

### *Utlån med statsgaranti frå Garantiinstituttet for eksportkreditt (GIEK)*

Dette er ei låneordning som staten har innført for å hjelpe bedrifter som står i ei akutt likviditetskrise som fylgje av direkte eller indirekte verknader av Covid-19. Ordninga er basert på at det er bankane som skal administrere den og syte for at vilkår i lov og forskrift er oppfylt. Statleg garanterte lån under ordninga inneber at staten garanterer for 90 % av banklån til bedrifter som kvalifiserer under ordninga. Vekselbanken har fått tildelt ei ramme på 148,3 mill. kr under ordninga, og har pr. utgangen av 2. kvartal innvilga lån for 24,8 mill. kr fordelt på 11 lån.

## NOTE 2 - REKNESKAPSPRINSIPP OG -ESTIMAT

### *Rekneskapsprinsipp*

Kvartalsrekneskapen omfattar perioden 01.01.2020 - 30.06.2020. Kvartalsrekneskapen er utarbeida i samsvar med IFRS-delårsrapportering.

Delårsrekneskapane er ureviderte. Føreliggjande kvartalsrekneskap er utarbeida i samsvar med gjeldande standardar under IFRS og IFRIC-fortolkningar. Kvartalsrekneskapen omfattar ikkje all informasjon som vert kravd i eit fullstendig årsrekneskap og bør lesast i samanheng med årsrekneskapen for 2019.

Covid-19 situasjonen har ført til ein vesentleg og rask endring i kredittrisikoen for banken sin portefølje. Uvisse knytt til dette, har gjort det naudsynt å gjera ein justering på porteføljnivå for forventa tap.

### *Viktige rekneskapsestimat og skjønnsmessige vurderingar*

Utarbeiding av rekneskapen medfører at leiinga gjer estimat og skjønnsmessige vurderingar og tek føresetnader som påverkar effekten av bruken av rekneskapsprinsipp og dermed rekneskapsførte beløp for eignelutar, forpliktingar, inntekter og kostnader. I årsrekneskapen for 2019 er det gjort nærare greie for kritiske estimat og vurderingar vedrørande bruk av rekneskapsprinsipp.

Alle tal er i heile tusen om ikkje anna er oppgjeve. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med generelt aksepterte rekneskapsprinsipp krev at leiinga i ein del tilfelle gjer føresetnader og må nytta estimat og skjønnsmessige vurderingar. Estimater og skjønnsmessige vurderingar vert løpande evaluerte, og er basert på historiske erfaringar og føresetnader om framtidige hendingar som vert sett på som sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knytt uvisse til føresetnader og forventningar som ligg til grunn for estimata og dei skjønnsmessige vurderingane som er nytta.

### **Nedskrivningar på utlån**

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, vert det gjort berekningar for å fastsetja verdien på kvart enkelt utlån eller på grupper av utlån. Berekningane føreset at det vert nytta storleikar som er basert på vurderingar, og desse påverkar igjen dei berekna verdiane. Nedskrivingsvurderingar vert gjennomførte kvart kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderingar ifm. nedskrivningar i steg 3, har ikkje vorte endra som følgje av covid-19.

### **Nedskrivningar i steg 1 og 2**

Engasjement som ikkje er vorte individuelt nedskrivne, inngår i berekning av statistiske nedskrivningar (IFRS 9-nedskrivningar) på utlån og garantiar. Nedskrivning vert berekna på grunnlag av utviklinga i kundane sin risikoklassifisering samt tapserfaring for dei respektive kundegrupper. Utover dette vert det lagt vekt på konjunktur- og marknadsutvikling (makrotilhøve) som enno ikkje har fått effekt på det berekna nedskrivingsbehovet på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementa byggjer på fleire kritiske føresetnader, herunder sannsyn for misleghald, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjementa og makroutvikling. Sjå note om generelle rekneskapsprinsipp i årsrapport for 2019 for ei skildring av nedskrivningsmodellen under IFRS 9, samt omtale av vesentleg auke i kredittrisiko og kriteria for overgang til steg 2. Betalingslettingar gjeve som konsekvens av covid-19 situasjonen, har ikkje automatisk ført til forbearcemarkering eller overgang til steg 2.

Uvisse knytt til estimata fører til at det har vore naudsynt å nytta vesentleg meir skjønn og gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivningar på utlån. Dei modellberekna nedskrivningane tek ikkje tilstrekkeleg høgde for situasjonen som har oppstått, med vesentleg svekka makroøkonomiske utsikter samanlikna med det som ligg til grunn i den eksisterande nedskrivingsmodellen.

Banken har berekna nedskrivningar i steg 1 og steg 2 for kundar i bedriftsmarknaden, på grunnlag av kor utsette dei ulike bransjane er innafør banken sine engasjement. Nedskrivningane for engasjement innafør ulike bransjar vert tilført ein justeringsfaktor i prosent avhengig av risikograd. Det er teke omsyn til støtteordningar frå staten i vurderingane av justeringsfaktorar for dei ulike bransjane. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje vert multiplisert med banken si eksponering i kvar bransje.

Dei berekna nedskrivingsbeløpa etter risiko og eksponering, vert så lagt til dei modellberekna nedskrivningane per bransje.

Nedskrivningar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 2,75 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret. Fordelinga på steg 1 og 2 går fram av note 5.

Kredittengasjement innan personmarknaden er mindre utsett for tap. Banken har i hovudsak utlån med pant i bustadar som har låg gjennomsnittleg belåningsgrad. Det har vore i positiv utvikling i bustadmarknaden i 2. kvartal med aukande prisar.

Velferdsordningane i Noreg, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. Covid-19 situasjonen t.d. for permitterte,

fører også til at engasjementa innan personmarknaden er mindre utsett for tap. Likevel er det risiko for auka tap

også i denne porteføljen, og det er berekna tilleggsnedskrivningar med ein justeringsfaktor multiplisert med uteståande eksponering.

Nedskrivningar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 1 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret.

Fordelinga på steg 1 og 2 går fram av note 5.

#### Verkeleg verdi for finansielle instrument

Det er større usikkerheit enn ellers i verdsetjinga av eigenkapitalinstrument i nivå 3 (sjå note 7).

### NOTE 3 - MISLEGHALDNE OG TAPSMERKA ENGASJEMENT

#### Misleghaldne engasjement

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misleghaldne engasjement - personmarknaden	24.976	38.161	7.891
Brutto misleghaldne engasjement - bedriftsmarknaden	442	604	34
Nedskrivningar i steg 3 (individuelle nedskrivningar)	-6.900	-2.622	-565
<b>Netto misleghaldne engasjement</b>	<b>18.518</b>	<b>36.143</b>	<b>7.360</b>

#### Andre tapsutsette engasjement

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsette, ikkje misleghaldne engasjement - personmarknaden	2.981	6.030	47.060
Brutto tapsutsette, ikkje misleghaldne engasjement - bedriftsmarknaden	28.817	18.901	27.747
Nedskrivningar i steg 3 (individuelle nedskrivningar)	-12.799	-13.350	-16.603
<b>Netto tapsutsette engasjement</b>	<b>18.999</b>	<b>11.581</b>	<b>58.204</b>

### NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDAR

#### Utlån til kundar fordelt på sektorar og næringer

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	37.480	35.322	36.263
Industri	93.959	102.693	99.610
Bygg, anlegg	60.605	70.227	57.145
Varehandel	70.753	74.955	70.363
Transport	23.727	19.985	23.344
Eigedomsdrift etc	615.124	573.907	600.756
Anna næring	138.637	131.834	95.769
<b>Sum næring</b>	<b>1.040.286</b>	<b>1.008.922</b>	<b>983.251</b>
Personkundar	3.872.389	3.792.163	3.873.936
<b>Brutto utlån</b>	<b>4.912.675</b>	<b>4.801.085</b>	<b>4.857.186</b>
Steg 1 nedskrivningar	-2.951	-958	-928
Steg 2 nedskrivningar	-6.265	-4.353	-4.562
Steg 3 nedskrivningar	-19.699	-15.973	-17.169
<b>Netto utlån til kundar</b>	<b>4.883.760</b>	<b>4.779.801</b>	<b>4.834.528</b>
Utlån formidla via Eika Boligkreditt (EBK)	364.601	387.724	376.647
<b>Totale utlån inkl. portefølja i EBK</b>	<b>5.248.361</b>	<b>5.167.525</b>	<b>5.211.175</b>

## NOTE 5 - NEDSKRIVNINGAR, TAP, FINANSIELL RISIKO

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kunder, unyttede kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsyn (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsyn på balansedagen. Fordeling mellom steg vert føreteke for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseførte utlån, garantiar og unyttede trekkrettar for kvart steg, og inkluderer følgjande element:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månader venta kredittap i steg 1 til kredittap over venta levetid i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utferding av nye utlån, unyttede kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unyttede kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	435	1.049	7.069	8.553
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18	-312	0	-294
Overføringer til steg 2	-20	434	0	414
Overføringer til steg 3	0	300	300	600
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i året	19	18	19	55
Utlån som er frårekna i perioden	-60	-96	-105	-261
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-205	-95	1.216	917
Andre justeringar	394	578	0	972
<b>Nedskrivningar personmarknaden pr. 30.06.2020</b>	<b>579</b>	<b>1.878</b>	<b>8.499</b>	<b>10.956</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.666.444	184.226	23.265	3.873.936
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	84.273	-84.273	0	0
Overføringer til steg 2	-79.892	79.892	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.345	1.345	0
Nye utlån utbetalt	478.906	10	0	478.916
Utlån som er frårekna i perioden	-462.847	-17.445	-171	-480.463
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarknaden pr. 30.06.2020</b>	<b>3.686.884</b>	<b>161.065</b>	<b>24.440</b>	<b>3.872.389</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	493	3.513	10.100	14.106
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	118	-1.473	0	-1.355
Overføringer til steg 2	-122	829	0	708
Overføringer til steg 3	-1	-324	146	-179
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i året	100	14	1.460	1.574
Utlån som er frårekna i perioden	-106	-1.063	-87	-1.257
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-202	-250	-473	-925
Andre justeringar	2.092	3.140	54	5.286
<b>Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 30.06.2020</b>	<b>2.371</b>	<b>4.387</b>	<b>11.200</b>	<b>17.958</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	756.262	200.037	26.952	983.251
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	90.866	-90.866	0	0
Overføringer til steg 2	-66.188	66.188	0	0
Overføringer til steg 3	-463	0	463	0
Nye utlån utbetalt	118.930	31.812	54	150.795
Utlån som er frårekna i perioden	-62.172	-32.171	583	-93.760
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 30.06.2020</b>	<b>837.235</b>	<b>174.999</b>	<b>28.052</b>	<b>1.040.286</b>

<b>30.06.2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på unyttå kredittar og garantiar</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	200	98	0	298
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5	-39	0	-34
Overføringer til steg 2	-6	44	0	37
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivningar på nye kredittar og garantiar	27	19	0	46
Nedskrivningar på unyttå kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-68	-13	0	-81
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-63	-25	0	-87
Andre justeringar	5	2	0	7
<b>Nedskrivningar pr. 30.06.2020</b>	<b>99</b>	<b>87</b>	<b>0</b>	<b>187</b>

<b>30.06.2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Unyttå kredittar og garantiar</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	299.735	15.357	1.909	317.001
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5.650	-5.650	0	0
Overføringer til steg 2	-7.304	7.304	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endra unyttå kredittar og garantiar	36.176	529	0	36.704
Engasjement som er frårekna i perioden	-28.732	-1.184	669	-29.246
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020</b>	<b>305.525</b>	<b>16.355</b>	<b>2.579</b>	<b>324.459</b>

<b>Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
Individuelle nedskrivningar ved starten av perioden	17.169	14.505
Auka individuelle nedskrivningar i perioden	2.030	170
Nye individuelle nedskrivningar i perioden	500	2.500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivningar frå tidligare periodar		-1.202
Konstaterte tap på lån som tidligare er nedskrive		
<b>Individuelle nedskrivningar ved slutten av perioden</b>	<b>19.699</b>	<b>15.973</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	2.530	1.468	2.663
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	0	0	0
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2	3.725	-368	-193
Konstaterte tap i perioden, der det tidligare er føreteke nedskrivningar i steg 3	0	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivningar i steg 3	0	0	0
Perioden sin inngang på tidligare nedskrivningar og andre endringar	-626	-506	-14
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>5.629</b>	<b>594</b>	<b>2.456</b>

## NOTE 6 - SEGMENTINFORMASJON

Resultat	2. kvartal		2020	
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>56.427</b>	<b>23.505</b>	<b>-34.958</b>	<b>44.974</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			1.833	1.833
Netto provisjonsinntekter			5.580	5.580
Inntekter verdipapirer			-1.342	-1.342
Andre inntekter			8	8
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.079</b>	<b>6.079</b>
Lønn og andre personalkostnader			10.054	10.054
Avskrivinger på driftsmidler			1.007	1.007
Andre driftskostnader			13.105	13.105
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24.166</b>	<b>24.166</b>
Tap på utlån	2.008	3.621		5.629
Vinst aksjer				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>54.419</b>	<b>19.884</b>	<b>-53.045</b>	<b>21.258</b>
<b>Balance</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringar på kundar	3.861.756	1.022.004		4.883.760
Innskot frå kundar	2.791.248	934.762		3.726.010

Banken utarbeidar rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkundar som vert fylgd opp av bedriftskundeavdelinga inngår i bedriftsmarknaden. Etter banken si vurdering, forelegg det ikkje vesentlege skilnader i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknadane til banken.

Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gjev lite tilleggsmasjon.

Resultat	2. kvartal		2019	
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>53.282</b>	<b>22.960</b>	<b>-32.318</b>	<b>43.924</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			1.550	1.550
Netto provisjonsinntekter			4.790	4.790
Inntekter verdipapirer			-107	-107
Andre inntekter			70	70
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.303</b>	<b>6.303</b>
Lønn og andre personalkostnader			9.785	9.785
Avskrivinger på driftsmidler			-6	-6
Andre driftskostnader			11.875	11.875
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.654</b>	<b>21.654</b>
Tap på utlån	2.119	-1.525		594
Vinst aksjer				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>51.163</b>	<b>24.485</b>	<b>-47.669</b>	<b>27.978</b>
<b>Balance</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringar på kundar	3.785.580	994.222		4.779.802
Innskot frå kundar	2.496.819	905.142		3.401.961

Resultat	2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>82.858</b>	<b>42.902</b>	<b>-29.506</b>	<b>96.254</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			1.614	1.614
Netto provisjonsinntekter			12.196	12.196
Inntekter verdipapirer			1.197	1.197
Andre inntekter			85	85
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.092</b>	<b>15.092</b>
Lønn og andre personalkostnader			21.768	21.768
Avskrivningar på driftsmidler			25.546	25.546
Andre driftskostnader			1.100	1.100
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48.414</b>	<b>48.414</b>
Tap på utlån	4.142	-1.686		2.456
Vinst aksjer				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>78.716</b>	<b>44.588</b>	<b>-62.828</b>	<b>60.476</b>
<b>Balanse</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringar på kundar	3.865.383	969.144		4.834.527
Innskot frå kundar	2.564.152	959.785		3.523.937

## NOTE 7 - VERKELEG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENT

	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsetjings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsetjings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	Total
<b>30.06.2020</b>				
<b>Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over utvida resultat</b>				
Utlån og fordring på kundar			3.757.652	3.757.652
Sertifikat og obligasjonar		386.118		386.118
Aksjar			61.086	61.086
<b>Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet</b>				
Verdipapirfond		70.100		70.100
<b>Sum eignelutar til verkeleg verdi</b>		<b>0</b>	<b>3.818.738</b>	<b>4.274.956</b>
<b>Avstemming av nivå 3</b>			<b>Utlån til kundar</b>	<b>Aksjar</b>
Inngående balanse 31.12.2019			3.785.079	65.178
Tilgang/kjøp			591.005	
Avgang/sal			-618.124	-3.601
Perioden si verdiendring over utvida resultat			-308	-491
<b>Utgående balanse</b>			<b>3.757.652</b>	<b>61.086</b>
Amortisert kost/kostpris			3.757.522	45.716
Verkeleg verdi justering			130	15.370
<b>Utgående balanse</b>			<b>3.757.652</b>	<b>61.086</b>

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte	Verdsetjings-	Verdsetjings-	
	prisar i	teknikk	teknikk	
	aktive	basert på	basert på ikkje	
	marknader	observerbare	observerbare	
		marknadsdata	marknadsdata	Total
<b>30.06.2019</b>				
<b>Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over utvida resultat</b>				
Utlån og fordring på kundar			3.694.705	3.694.705
Sertifikat og obligasjonar		200.750		200.750
Aksjar			60.797	60.797
<b>Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet</b>				
Finansielle derivat		860		860
<b>Sum eignelutar til verkeleg verdi</b>	<b>0</b>	<b>201.610</b>	<b>3.755.502</b>	<b>3.957.112</b>
<b>Finansielle skyldnader som er øyremerka til verkeleg verdi over resultatet</b>				
Fondsobligasjonskapital		36.410		36.410
<b>Sum gjeld til verkeleg verdi</b>	<b>0</b>	<b>36.410</b>	<b>0</b>	<b>36.410</b>
<b>Avstemming av nivå 3</b>			<b>Utlån til kundar</b>	<b>Aksjar</b>
Inngående balanse 31.12.2018			3.513.296	58.342
Tilgang/kjøp			643.636	3.011
Avgang/sal			-462.227	-606
Perioden si verdiendring over utvida resultat			0	50
<b>Utgående balanse</b>			<b>3.694.705</b>	<b>60.797</b>
Amortisert kost/kostpris			3.694.402	47.467
Verkeleg verdi justering			303	13.330
<b>Utgående balanse</b>			<b>3.694.705</b>	<b>60.797</b>
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte	Verdsetjings-	Verdsetjings-	
	prisar i	teknikk	teknikk	
	aktive	basert på	basert på ikkje	
	marknader	observerbare	observerbare	
		marknadsdata	marknadsdata	Total
<b>31.12.2019</b>				
<b>Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over utvida resultat</b>				
Utlån og fordring på kundar			3.785.079	3.785.079
Sertifikat og obligasjonar		252.342		252.342
Aksjar			65.178	65.178
<b>Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet</b>				
Finansielle derivat		1.819		1.819
<b>Sum eignelutar til verkeleg verdi</b>	<b>0</b>	<b>254.161</b>	<b>3.850.257</b>	<b>4.104.418</b>
<b>Finansielle skyldnader som er øyremerka til verkeleg verdi over resultatet</b>				
Fondsobligasjonskapital		35.764		35.764
<b>Sum gjeld til verkeleg verdi</b>	<b>0</b>	<b>35.764</b>	<b>0</b>	<b>35.764</b>
<b>Avstemming av nivå 3</b>			<b>Utlån til kundar</b>	<b>Aksjar</b>
Inngående balanse 31.12.2018			3.513.296	58.342
Tilgang/kjøp			1.397.938	5.176
Avgang/sal			-1.126.290	0
Året si verdiendring over utvida resultat			135	1.660
<b>Utgående balanse</b>			<b>3.785.079</b>	<b>65.178</b>
Amortisert kost/kostpris			3.784.641	49.891
Verkeleg verdi justering			438	15.287
<b>Utgående balanse</b>			<b>3.785.079</b>	<b>65.178</b>

## Verkeleg verdimålingar og –opplysningar klassifisert etter nivå

I tabellane over er det nytta fylgjande nivåinndeling:

**Nivå 1:** Verdsetting basert på noterte prisar i ein aktiv marknad for identiske eignelutar og forplikingar.

**Nivå 2:** Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare prisar for identiske eignelutar eller forplikingar i ein marknad som ikkje er aktiv, (2) modellar som nyttar prisar og variablar som fullt ut er henta frå observerbare marknader eller transaksjonar og (3) prising i ein aktiv marknad av ein tilsvarande, men ikkje identisk eignelut eller forpliking.

**Nivå 3:** Vurderingar som baserer seg på faktorar som ikkje er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Selskapet sine verdsettingsmetodar maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengeleg og belagar seg minst mogleg på selskapet sine egne estimat.

Verdsetjinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Versetjinga av Eika Gruppen AS tek utgangspunkt i ei verdivurdering av dei enkelte selskapa som inngår i gruppen, og ei samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsetjingsmetodar. Denne verdivurderinga vert vurdert opp imot sist kjende emisjons- og/eller omsetningskurs, omsynteke banken sine egne vurderingar av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjør desse aksjane 28,6 mill. kr av totalt 61,1 mill. kr i nivå 3.

## SPESIFIKASJON AV OBLIGASJONS-, FONDS- OG AKSJEPORTEFØLJE

<b>Obligasjonsportefølje</b>	<b>30.06.2020</b>		<b>30.06.2019</b>	
<i>Utstedarkategori</i>	<i>Bokført verdi</i>		<i>Bokført verdi</i>	
Stat / statsgaranterte	50.470			50.925
Kommune / fylke	130.670			57.216
Kraft				
Bank og finans	54.075			29.167
Obligasjonar med fortrinsrett	150.903			63.442
Multilaterale utviklingsbankar	-			
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>386.118</b>			<b>200.750</b>
<b>Fondsandelar</b>				
Eika Sparebank	70.100			
<b>Sum renteportefølje</b>	<b>456.218</b>			

<b>Aksjeportefølje</b>	<b>30.06.2020</b>		<b>30.06.2019</b>	
<i>Namn</i>	<i>Tal aksjar</i>	<i>Bokført verdi</i>	<i>Tal aksjar</i>	<i>Bokført verdi</i>
SDC	2.603	1.486	2.713	1.364
Eika Gruppen	47.481	5.935	47.481	5.935
Eksportfinans	1.050	20.013	1.050	20.013
Eika BoligKreditt	5.447.509	22.665	5.841.127	24.532
Destinasjon Voss	33	100	33	100
Kveik AS	5	5	5	5
Næringsshagen Voss	1.500	150	1.500	150
Vossaløysinga	5	5	5	5
Visa C konvertible via VNH1		668	-	-
VN Norge		2.538	-	1.171
Eiendoms kreditt	8.212	1.000	8.212	1.000
Eika VBB AS	1.648	6.522	1.648	6.522
<b>Sum aksjeportefølje</b>		<b>61.087</b>		<b>60.797</b>



## NOTE 8 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010773989	14.09.2016	14.09.2020	100.000	67.037	100.114	100.121	3m Nibor + 90 bp
NO0010790520	04.04.2017	31.03.2021	150.000	150.005	150.038	150.011	3m Nibor + 79 bp
NO0010790538	04.04.2017	31.03.2022	150.000	150.005	150.040	150.012	3m Nibor + 90 bp
NO0010795404	26.05.2017	10.09.2021	150.000	150.096	150.190	150.243	3m Nibor + 81 bp
NO0010795412	26.05.2017	09.09.2022	150.000	150.111	125.166	150.263	3m Nibor + 92 bp
NO0010807928	10.10.2017	10.03.2023	150.000	150.104	150.198	150.251	3m Nibor + 90 bp
NO0010816085	12.02.2018	12.09.2023	175.000	175.110	175.218	175.262	3m Nibor + 88 bp
NO0010853369	29.05.2019	18.03.2024	150.000	150.057	125.101	150.150	3m Nibor + 70 bp
NO0010873185	16.01.2020	16.01.2025	100.000	100.321			3m Nibor + 69 bp
NO0010767536	16.06.2016	16.03.2020	100.000		100.102	100.130	3m Nibor + 110 bp
NO0010716913	28.08.2014	28.08.2019	89.000		89.189		3m Nibor + 75 bp
Over/underkurs				355	491	614	
<b>Sum gjeld ved utferding av verdipapir</b>				<b>1.243.201</b>	<b>1.315.847</b>	<b>1.277.055</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	vilkår
<b>Ansvarleg lånekapital</b>							
NO0010871395	18.12.2019	18.12.2024	60.000	60.047		60.079	3m Nibor + 180 bp
NO0010730989	24.02.2015	24.02.2020	40.000		40.153	9.013	3m Nibor + 205 bp
<b>Sum ansvarleg lånekapital</b>				<b>60.047</b>	<b>40.153</b>	<b>69.092</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Emitert	Forfalt/ innløyst	Øvrige endringer	Balanse
	31.03.2020	30.06.2020				30.06.2020
Obligasjongjeld	1.277.214			-33.000	-1.013	1.243.201
<b>Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir</b>	<b>1.277.214</b>		<b>0</b>	<b>-33.000</b>	<b>-1.013</b>	<b>1.243.201</b>
Ansvarlege lån	60.074				-27	60.047
<b>Sum ansvarleg lån og fondsobligasjonar</b>	<b>60.074</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-27</b>	<b>60.047</b>

## NOTE 9 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Opptent egenkapital	441.200	396.586	441.146
Overkursfond	46.445	0	46.995
Annan egenkapital	28.052	24.799	27.425
Innbetalt aksjekapital	11.103	9.423	11.021
<b>Sum egenkapital</b>	<b>526.800</b>	<b>430.808</b>	<b>526.587</b>
Avsett utbytte	-15.542	0	-15.542
Frådrag for forsvarleg verdsetjing	-517	-262	-318
Frådrag i rein kjernekapital	-9.752	-17.482	-13.845
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>500.989</b>	<b>413.064</b>	<b>496.882</b>
Fondsobligasjonar	40.000	50.500	50.500
Frådrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>540.989</b>	<b>463.564</b>	<b>547.382</b>
Ansvarleg lånekapital	60.000	40.000	60.000
Frådrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>60.000</b>	<b>40.000</b>	<b>60.000</b>
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>600.989</b>	<b>503.564</b>	<b>607.382</b>
	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Eksponeringskategori (vekta verdi)</b>			
Statar	0	0	0
Lokal regional myndigheit	26.134	11.443	20.784
Offentleg eigde føretak	0	0	0
Institusjonar	19.693	9.456	5.930
Føretak	284.146	320.008	277.539
Massemarknad	0	0	0
Pantsikkerheit eigedom	2.043.870	2.065.864	1.971.910
Forfalne engasjement	18.226	35.915	6.824
Høgrisiko engasjement	0	0	0
Obligasjonar med fortrinnsrett	15.090	6.344	7.553
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	34.730	32.376	48.682
Andelar verdipapirfond	20.329	0	0
Eigenkapitalposisjonar	51.334	44.175	53.152
Øvrige engasjement	223.519	151.369	277.892
CVA-tillegg	0	20	362
<b>Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2.737.072</b>	<b>2.676.971</b>	<b>2.670.630</b>
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	190.721	175.616	190.721
<b>Berekningsgrunnlag</b>	<b>2.927.793</b>	<b>2.852.587</b>	<b>2.861.351</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,53 %</b>	<b>17,65 %</b>	<b>21,23 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,48 %</b>	<b>16,25 %</b>	<b>19,13 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,11 %</b>	<b>14,48 %</b>	<b>17,37 %</b>
<b>Konsolidering av samarbeidande grupper</b>			

Fra 01.01.2018 skal alle bankar rapportera kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har ein eigarandel på 0,19 % i Eika Gruppen AS og på 0,44 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>504.890</b>	<b>424.037</b>	<b>504.551</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>547.634</b>	<b>477.701</b>	<b>558.189</b>
<b>Ansvarleg kapital</b>	<b>611.093</b>	<b>521.434</b>	<b>622.145</b>
<b>Berekningsgrunnlag</b>	<b>3.077.211</b>	<b>3.016.235</b>	<b>3.020.371</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,86 %</b>	<b>17,29 %</b>	<b>20,60 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,80 %</b>	<b>15,84 %</b>	<b>18,48 %</b>
<b>Rein kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,41 %</b>	<b>14,06 %</b>	<b>16,70 %</b>
<b>Uvekta kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,64 %</b>	<b>7,99 %</b>	<b>9,05 %</b>

## NOTE 10 - AKSJAR

Dei 20 største aksjonærane

30.06.2020

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	210.764	9,49 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	115.641	5,21 %
MP PENSJON PK	87.181	3,93 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	52.659	2,37 %
PROFOND AS	52.479	2,36 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	41.641	1,88 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
LIMONE AS	34.600	1,56 %
KRISTIAN HODNE AS	24.250	1,09 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,08 %
HAKATAI AS	20.855	0,94 %
JOH RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	0,90 %
FJORDSYN AS	19.040	0,86 %
FOSSEN HAAKEN	18.941	0,85 %
HASLELUND HOLDING AS	18.069	0,81 %
VAKSDAL ANDERS	17.874	0,81 %
DØSKELAND BØRGE	17.835	0,81 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.656	0,75 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,68 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>881.458</b>	<b>39,70 %</b>
Øvrige aksjonærar	1.339.054	60,30 %
<b>Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)</b>	<b>2.220.512</b>	<b>100,00 %</b>

Tal aksjar: 2.220.512

Aksja si matematiske verdi ved utgangen av 2. kvartal: 243,79

Børskurs ved utgangen av 2. kvartal: 148,00

30.06.2019

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	189.999	10,00 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	90.000	4,74 %
MP PENSJON PK	87.181	4,59 %
HAUGALAND KRAFT PENSJONSKASSE	64.069	3,37 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	46.771	2,46 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,89 %
ANDERS VAKSDAL	33.175	1,75 %
WERGELAND HOLDING AS	31.413	1,65 %
SPAREBANK 1 SR-BANK PENSJONSKASSE	31.000	1,63 %
KRISTIAN HODNE AS	26.000	1,37 %
SKOGSBORG AS	20.440	1,08 %
JOH. RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	1,05 %
LIMONE AS	18.992	1,00 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	17.700	0,93 %
FJORDSYN AS	17.040	0,90 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	15.836	0,83 %
HAAKEN FOSSEN	15.581	0,82 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,79 %
HAUKÅS KONSULETENE AS	14.000	0,74 %
COLORADO EIENDOM AS	13.300	0,70 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>803.537</b>	<b>42,29 %</b>
Øvrige aksjonærer	1.096.463	57,71 %
<b>Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)</b>	<b>1.900.000</b>	<b>100,00 %</b>

Tal aksjar: 1.900.000

Aksja si matematiske verdi var ved utgangen av 2. kvartal: 238,05

Børskurs ved utgangen av 2. kvartal: 162,00

## NOTE 11 - HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikkje førekomme hendingar etter utløpet av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen eller i notar til rekneskapen.

## NYKKELTAL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2020	2019	2019
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	47,80 %	44,39 %	44,61 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	11,60 %	-11,70 %	-2,36 %
Eigenkapitalavkastning*	5,62 %	8,81 %	8,88 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	11,05 %	9,96 %	11,32 %
Innskotsmargin hittil i år	-0,14 %	0,32 %	0,39 %
Utlånsmargin hittil i år	2,21 %	1,92 %	1,93 %
Netto rentemargin hittil i år	1,64 %	1,73 %	1,81 %
<b>Innskot og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,18 %	21,01 %	20,24 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	8,61 %	9,28 %	8,86 %
Innskotsdekning	75,84 %	70,86 %	72,55 %
* EK-avkastning etter berekna skatt - Annualisert			
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2020	2019	2019
<b>Soliditet</b>			
Rein kjernekapitaldekning	17,11 %	14,48 %	17,37 %
Kjernekapitaldekning	18,48 %	16,25 %	19,13 %
Kapitaldekning	20,53 %	17,65 %	21,23 %
Leverage ratio	9,34 %	8,52 %	9,72 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	542	306	440
NSFR	132	125	124