



Lillestrøm  
banken

# Kvartalsrapport 2. kvartal 2020

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

En lokalbank i **eika**.

## 2. KVARTAL

- God utlåns- og innskuddsvekst.
- Tidlig nedsettelse av boliglånsrenter gir svakere inntjening.
- Avsetninger for forventet kredittap pga. covid-19 pandemien er opprettholdt.
- Reversering av urealisert tap i renteporteføljen fra 1. kvartal.
- Høye utbytter fra Eika.

49,4<sup>MILL.</sup>

Banken har hittil i år et **resultat før skatt** på 49,4 millioner kroner (76,4 millioner kroner, inkludert en positiv engangseffekt fra gruppenedskrivninger på 23,2 millioner kroner).

8,1<sup>%</sup>

**Resultat etter skatt** per 30. juni gir en **egenkapitalavkastning p. a.**, justert for fondsobligasjon, på 8,1 prosent (15,1 prosent).

45,9<sup>%</sup>

**Kostnad / inntektsforhold** siste 12 måneder utgjør 45,9 prosent (48,7 prosent).

17,0<sup>%</sup>

Ved utgangen av 2. kvartal er **konsolidert ren kjernekapitaldekning** 17,0 prosent, ned fra 18,7 prosent per 01.01.2020. Banken er godt kapitalisert.

10,7<sup>%</sup>

Banken har en 12 måneders vekst i **utlån inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 10,7 prosent (16,5 prosent), tilsvarende 1.002 millioner kroner (1.327 millioner kroner). Brutto utlån inkl. lån i Eika Boligkreditt utgjør 10,4 milliarder kroner.

12,1<sup>MRD.</sup>

Banken har en **forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 12,1 milliarder kroner, en økning siste 12 måneder på 1.448 millioner kroner (938 millioner kroner), tilsvarende 13,6 prosent (9,7 prosent).

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

## God vekst i utlån og innskudd

Banken har hatt en god utlåns- og innskuddsvekst både i kvartalet og siste 12 måneder. Det gir et resultat før skatt på 49,4 millioner kroner i første halvår 2020, en nedgang fra 76,4 millioner kroner året før. Resultat etter skatt første halvår 2020 er 41,3 millioner kroner, ned 19,2 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor. Fjorårs resultatet inkluderte en engangsinntekt på 23,2 millioner kroner. Øvrig nedgang skyldes lavere rentenetto og økte avsetninger for kredittap på bakgrunn av covid-19.

## God underliggende bankdrift

Økt utlånsvolum bidrar til at bankens netto renteinntekter økte med 3,4 millioner kroner i første halvår, til tross for en nedgang i andre kvartal. Årsaken var tidlig nedsettelse av rente på boliglån, mens nedsettelse på innskuddsrenter og renter på bankens markedsfinansiering vil være fullt ut gjennomført i løpet av juli måned. Som følge av implementering av IFRS fom. 01.01.2020 inkluderes ikke lenger rentekostnader fra fondsobligasjoner i netto renteinntekter.

Netto andre driftsinntekter er økt med 1,3 millioner kroner i første halvår, og skyldes hovedsakelig utbytte fra Eika.

## Bedret kostnadseffektivitet

Driftskostnadene er økt med 0,5 millioner kroner sammenliknet med første halvår 2019. Inntektsvekst tidligere kvartaler bidrar til en bedring i bankens kostnad/inntektsforhold siste 12 måneder. Nedgangen er på 2,8

prosentpoeng sammenliknet med året før.

## Økte avsetninger for kredittap

Som følge av effekter av covid-19 inkluderes en ekstra avsetning på til sammen 14,3 millioner kroner per 30.06.2020, en økning på 0,8 millioner kroner i andre kvartal. Dette er til dels oppveid av tidligere avsetninger i år, og gir et netto tap på utlån på 9,4 millioner kroner i første halvår 2020. Til sammenlikning var det på samme tid i fjor en netto inntekt på 22 millioner kroner, som følge av en engangseffekt fra reversering av gruppenedskrivninger på 23,2 millioner kroner.

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

Se note 1, 2 og 3 for ytterligere spesifikasjoner.

## Vekst i forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen i banken er 9,6 milliarder kroner, en økning med 862 millioner kroner siste 12 måneder. Utlån i egen bok utgjør 7,9 milliarder kroner,

hvorav 1,99 milliarder kroner er lån til næringskunder.

Utlån til privatmarkedet, inkludert lån overført til EBK, er økt med 719 millioner kroner siste 12 måneder, hvorav 377 millioner kroner i andre kvartal. Næringslån er økt med 283 millioner kroner siste året, hvorav 140 millioner kroner i andre kvartal.

Bankens likviditetsreserver er på 1,47 milliarder kroner. Reservene er plassert med henholdsvis 632 millioner kroner i bank og 834 millioner kroner i en renteportefølje. I tillegg har banken en ubenyttet oppgjørskreditt på 200 millioner kroner. Markeds- og renterisikoen i renteporteføljen er lav. Bankens LCR er 312 prosent, høyt over myndighetskravet på 100 prosent. Banken har god likviditet og lav likviditetsrisiko.

Innskudd utgjør 5,9 milliarder kroner, en økning på 957 millioner kroner siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er 75,2 prosent, en økning fra 66,5 prosent året før.

Senior obligasjonsgjeld er redusert med 200 millioner kroner siste året. Forfall i andre kvartal var på 50 millioner kroner, og det ble foretatt en utvidelse av eksisterende lån på 100 millioner kroner, med forfall i september 2023. Forfall neste 12 måneder er 600 millioner kroner.

## Godt kapitalisert

Banken har et ansvarlig lån på 50 millioner kroner og en fondsobligasjon

på 75 millioner kroner. Sum egenkapital er 1.069 millioner kroner inkludert resultat hittil i år.

Konsolidert ren kjernekapitaldekning er 17,0 prosent per 30. juni 2020. Resultat hittil i år er ikke inkludert. Soliditeten er redusert med 1,7 prosentpoeng siden 01.01.2020, som følge av utlånsvekst. Banken er godt kapitalisert.

## Lokalbank også i fremtiden

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

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

**LillestrømBanken - for deg og lokalmiljøet**

Lillestrøm, 10. august 2020  
I styret for Lillestrøm Sparebank

Morten Kokkim  
styreleder

Jo Anders Moflag  
styrets nestleder

Mariann Ødegård  
styremedlem

Håkon F. Olsen  
styremedlem

Siv Hege Solheim  
styremedlem

Arne H. Ramstad  
styremedlem

Malin Renate Ranheim  
styremedlem

Siri Berggreen  
adm. banksjef



Sammen med Lillestrøm kommune, representert her ved ordfører Jørgen Vik, etablerer banken **Grønt tiltaksfond** for å bidra til lokal sysselsetting og verdiskaping med **grønn profil**. Vi er begeistret over kommunens engasjement for det **grønne skifte** og bidrar med 750.000 kr av potten på 3 MNOK. Banken er genuint opptatt av bærekraftig vekst i vår region, som er spesielt viktig i disse dager, hvor vi skal sikre at bærekraftige bedrifter og ideer overlever i krevende tider. Vi støtter derfor opp om **Grønt tiltaksfond**, og vil delta aktivt med vår kompetanse og ressurser, sier adm. banksjef Siri Berggreen.

# Resultatregnskap

Tall i hele 1000 kroner.	Note	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Renteinntekter og lignende inntekter		59.491	63.482	133.619	119.969	263.362
Rentekostnader og lignende kostnader		-27.842	-27.327	-61.740	-51.514	-116.804
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>31.650</b>	<b>36.155</b>	<b>71.879</b>	<b>68.455</b>	<b>146.557</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.368	8.973	17.495	16.516	35.937
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-2.546	-2.275	-5.048	-4.222	-8.875
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		17.536	15.190	17.548	15.198	15.225
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		2.222	538	451	1.659	2.099
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>25.580</b>	<b>22.427</b>	<b>30.447</b>	<b>29.151</b>	<b>44.386</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>57.229</b>	<b>58.582</b>	<b>102.326</b>	<b>97.606</b>	<b>190.944</b>
Lønn og andre personalkostnader		-8.857	-9.152	-21.487	-21.665	-46.994
Andre driftskostnader		-11.376	-11.064	-22.012	-21.358	-42.219
Avskrivninger		-44	-55	-97	-111	-218
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-20.277</b>	<b>-20.271</b>	<b>-43.595</b>	<b>-43.134</b>	<b>-89.431</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>36.952</b>	<b>38.312</b>	<b>58.730</b>	<b>54.471</b>	<b>101.512</b>
Kredittap på utlån, garantier mv.	1	-996	23.448	-9.366	21.951	21.127
<b>Resultat før skatt</b>		<b>35.956</b>	<b>61.760</b>	<b>49.365</b>	<b>76.423</b>	<b>122.639</b>
Skatt på resultat		-4.143	-11.933	-8.040	-15.881	-28.502
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>31.814</b>	<b>49.827</b>	<b>41.324</b>	<b>60.542</b>	<b>94.138</b>
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		-16.021		-15.445		
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-229		-284		
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>-16.250</b>		<b>-15.729</b>		
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		875		875		
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-219		-219		
<b>Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet</b>		<b>656</b>		<b>656</b>		
<b>Totalresultat</b>		<b>16.220</b>		<b>26.251</b>		

# Balanse

Tall i hele 1000 kroner.

<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Konter og kontantekvivalenter		4.140	213.825	76.936
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		631.524	201.912	354.478
Utlån til og fordringer på kunder – brutto	1 og 2	7.868.810	7.453.650	7.372.922
– nedskrivninger utlån – steg 1 og 2 (tidl. gruppenedskrivninger)	1 og 3	-20.128	-10.500	-11.200
– nedskrivninger utlån – steg 3 (tidl. individuelle)	1 og 3	-5.177	-3.789	-4.017
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>7.843.506</b>	<b>7.439.361</b>	<b>7.357.705</b>
Rentebærende verdipapirer	5	837.567	690.537	718.125
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	253.862	151.388	161.839
Varige driftsmidler		573	777	670
Andre eiendeler		7.262	2.090	108
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			16.351	18.552
<b>Sum eiendeler</b>		<b>9.578.434</b>	<b>8.716.240</b>	<b>8.688.413</b>
<b>Gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner		46.174	50.033	71.020
Innskudd og andre innlån fra kunder		5.916.644	4.959.154	5.159.975
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	2.400.964	2.598.587	2.348.708
Annen gjeld		85.343	39.368	59.336
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter			34.802	15.682
Avsetning		10.075	2.005	1.205
Ansvarlig lånekapital	6	50.354	171.800	154.800
<b>Sum gjeld</b>		<b>8.509.554</b>	<b>7.855.749</b>	<b>7.810.726</b>
<b>Egenkapital</b>				
Innskutt egenkapital – eierandelskapital	7	101.250	101.250	101.250
Innskutt egenkapital – fondsobligasjonskapital		75.000		
Opptjent egenkapital		851.306	698.699	776.437
Udisponert resultat		41.324	60.542	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>8 og 9</b>	<b>1.068.880</b>	<b>860.491</b>	<b>877.687</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>9.578.434</b>	<b>8.716.240</b>	<b>8.688.413</b>
<b>Poster utenom balansen</b>				
Garantier	1	70.226	67.741	66.920
Eika Boligkreditt		2.496.645	1.910.276	2.175.571

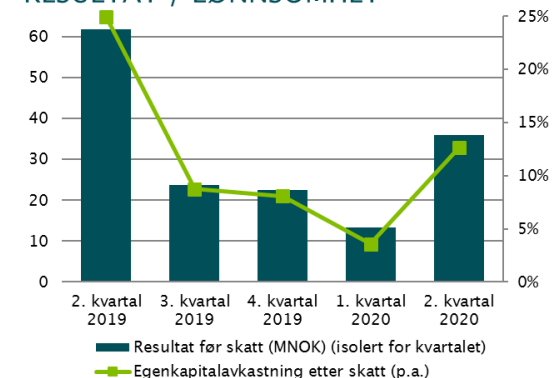
# Hovedtall – siste fem kvartal

<b>Resultatutvikling (isolerte kvartalstall) - tall i MNOK.</b>	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020
Netto renteinntekter	36,2	39,0	39,1	40,2	31,6
Sum netto driftsinntekter	22,4	8,0	7,2	4,9	25,6
Sum driftskostnader	-20,3	-22,7	-23,6	-23,3	-20,3
Resultat før tap	38,3	24,2	22,8	21,8	37,0
Netto tap på utlån og garantier (kostnader - / inntekter +)	23,4	-0,6	-0,3	-8,4	-1,0
Resultat før skatt	61,8	23,7	22,6	13,4	36,0
Skatt	-11,9	-6,2	-6,4	-3,9	-4,1
Resultat etter skatt	49,9	17,5	16,1	9,5	31,8

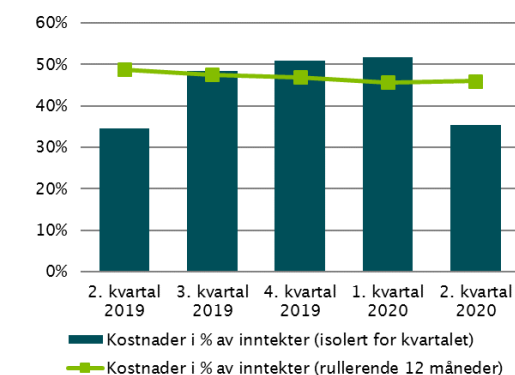
<b>Balanseutvikling (utvalgte poster) - tall i MNOK. (EBK er forkortelse for Eika Boligkreditt).</b>	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020
Forvaltningskapital inkl. EBK	10.627	10.738	10.864	11.205	12.075
Forvaltningskapital	8.716	8.678	8.688	8.976	9.578
Gj.sn. forv.kapital gjennom 12 mnd.	8.249	8.407	8.572	8.723	8.906
Brutto utlån inkl. EBK	9.364	9.467	9.548	9.848	10.365
Brutto utlån (egen balanse)	7.454	7.407	7.373	7.620	7.869
Utlån EBK	1.910	2.060	2.176	2.229	2.497
Utlån næring	1.711	1.746	1.766	1.854	1.994
Innskudd	4.959	4.991	5.160	5.436	5.917

<b>Nøkkeltall - lønnsomhet (isolerte kvartalstall)</b>	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020
Netto renteinntekt (p.a.) i % av gj.sn. forvaltning	1,76 %	1,84 %	1,81 %	1,85 %	1,43 %
Sum netto driftsinntekter (p.a.) i % av gj.sn. forvaltning	1,09 %	0,38 %	0,34 %	0,22 %	1,15 %
Resultat etter skatt (p.a.) i % av gj. sn. forvaltningskapital	2,42 %	0,83 %	0,75 %	0,44 %	1,43 %
Kostnader i % av inntekter (isolert for kvartalet)	34,6 %	48,4 %	50,8 %	51,7 %	35,4 %
Kostnader i % av inntekter (rullerende 12 måneder)	48,7 %	47,5 %	46,8 %	45,6 %	45,9 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån (p.a.)	1,26 %	-0,03 %	-0,01 %	-0,44 %	-0,05 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (p.a.) (justert for fondsobligasjon fom. 2020)	24,9 %	8,7 %	8,1 %	3,6 %	12,6 %

## RESULTAT / LØNNSOMHET



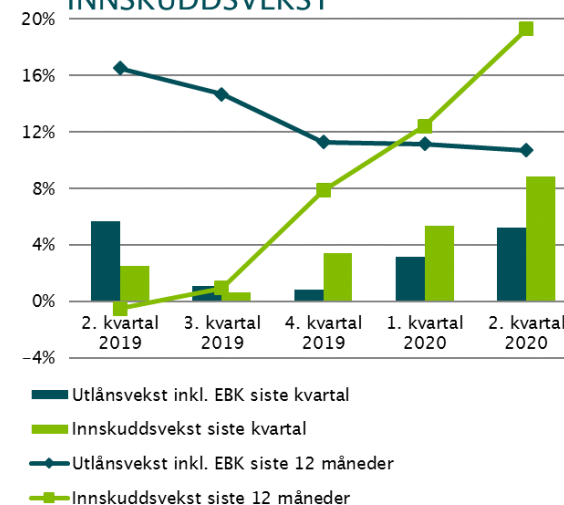
## KOSTNADER / INNTEKTER



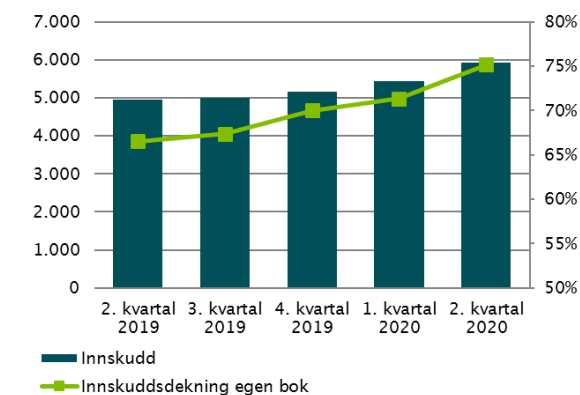
# Nøkkeltall – siste fem kvartal

	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020
<b>Balansevekst</b>					
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	5,7 %	1,1 %	0,9 %	3,1 %	5,3 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste 12 måneder	16,5 %	14,7 %	11,3 %	11,2 %	10,7 %
Næringskunder – utlånsvekst siste 12 måneder	31,3 %	31,8 %	24,6 %	25,3 %	16,5 %
Privatkunder – utlånsvekst inkl. EBK siste 12 måneder	13,6 %	11,4 %	8,6 %	8,3 %	9,4 %
Innskuddsvekst siste kvartal	2,5 %	0,6 %	3,4 %	5,4 %	8,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-0,5 %	0,9 %	7,9 %	12,4 %	19,3 %
<b>Likviditet</b>					
Innskuddsdekning	66,5 %	67,4 %	70,0 %	71,3 %	75,2 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	53,0 %	52,7 %	54,0 %	55,2 %	57,1 %
Andel EBK i % av sum utlån til privatkunder	25,0 %	26,7 %	28,0 %	27,9 %	29,8 %
LCR	139 %	140 %	230 %	253 %	312 %
NSFR	125 %	125 %	125 %	128 %	129 %
<b>Kredittkvalitet</b>					
Næringslån i % av brutto utlån inkl. EBK	18,3 %	18,4 %	18,5 %	18,8 %	19,2 %
Næringslån i % av brutto utlån	23,0 %	23,6 %	24,0 %	24,3 %	25,3 %
Brutto misligholdte engasjement (90 dager) i % av brutto utlån	0,23 %	0,29 %	0,18 %	0,14 %	0,27 %
Brutto tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,05 %	0,05 %	0,04 %	0,34 %	0,37 %
Sum nedskrivninger i % av brutto utlån egen bok	0,19 %	0,20 %	0,21 %	0,31 %	0,32 %
– steg 1 og 2 (gruppenedskrivninger i 2019)	0,14 %	0,15 %	0,15 %	0,24 %	0,26 %
– steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0,05 %	0,05 %	0,05 %	0,07 %	0,07 %
<b>Personal</b>					
Antall årsverk ved kvartalslutt	46	47	47	45	46
Forvaltningskapital inkl. EBK per årsverk (tall i MNOK)	231	228	231	249	263
<b>Egenkapitalbevis</b>					
	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020
Antall egenkapitalbevisiere	352	354	354	359	358
Antall utstedte egenkapitalbevis	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Eierbrøk	12,82 %	12,82 %	12,10 %	12,14 %	12,17 %
Børskurs per dato (kroner)	108,00	109,00	120,00	110,00	121,00
Bokført egenkapital per EK-bevis (inkl. resultat hittil i år per EK-bevis)	110,32	112,56	106,22	108,43	112,21
Resultat hittil i år per EK-bevis (kroner)	7,76	10,00	12,07	1,06	4,84
P/E (pris/resultat per EK-bevis) (annualisert resultat)	6,90	8,15	9,94	25,79	12,42
P/B (pris/bokført egenkapital)	0,98	0,97	1,13	1,01	1,08

## UTLÅNS- OG INNSKUDDSVÆKST



## INNSKUDD





# Generell informasjon, regnskapsprinsipper og -estimer

## Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

Covid-19 situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kreditt- risikoen for bankens låneportefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap. Per 2. kvartal er vurderingene fra 1.kvartal opprettholdt, men justert i tråd med økning i lånevolum.

## Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende,

og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

## Nedskrivninger på utlån

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

## Nedskrivninger i steg 1 og 2

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

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

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

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

1. I liten grad påvirket (lav risiko): 126 millioner kroner.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko): 34 millioner kroner.

3. I middels grad påvirket (medium risiko): 1.637 millioner kroner.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko): 118 millioner kroner.
5. I høy grad påvirket (høy risiko): 20 millioner kroner.

Hver grad av risiko (1–5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Tilleggsnedskrivninger for bedriftsmarkedet utgjør 11,4 millioner kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 1.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Bankens hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. effekter av covid-19 f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Likevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. effekter av covid-19, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med lånevolum. Tilleggsnedskrivninger på utlån til personmarkedet er 2,9 millioner kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 1.

# Note 1 – Utlån, nedskrivninger og kredittap

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

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:  
 – Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.

– Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.  
 – Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.  
 – Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregnings-

forutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder – personkunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger per 01.01.2020	1.231	2.848	3.045	7.123
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	30	-380	0	-350
Overføringer til steg 2	-123	1.136	0	1.013
Overføringer til steg 3	-11	-231	949	708
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	141	2	20	163
Utlån som er fraregnet i perioden	-127	-343	-25	-495
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	341	1.051	228	1.621
<b>Nedskrivninger på utlån til personmarkedet per 30.06.2020</b>	<b>1.483</b>	<b>4.084</b>	<b>4.217</b>	<b>9.784</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder – personkunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2020	5.289.064	312.737	5.052	5.606.853
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	100.095	-100.095	0	0
Overføringer til steg 2	-154.793	154.793	0	0
Overføringer til steg 3	-22.391	-16.956	39.347	0
Nye utlån utbetalt	1.260.912	3.440	37	1.264.388
Utlån som er fraregnet i perioden	-948.509	-47.782	0	-996.291
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til personmarkedet per 30.06.2020</b>	<b>5.524.379</b>	<b>306.136</b>	<b>44.436</b>	<b>5.874.950</b>

## Note 1 – forts.

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder – næringskunder</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger per 01.01.2020	2.458	4.326	972	7.757
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	129	-1.114	0	-985
Overføringer til steg 2	-112	739	0	627
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	482	19	0	500
Utlån som er fraregnet i perioden	-149	-1.264	-117	-1.530
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	3.188	5.859	104	9.152
<b>Nedskrivninger på utlån til næringskunder per 30.06.2020</b>	<b>5.997</b>	<b>8.564</b>	<b>960</b>	<b>15.521</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder – næringskunder</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån per 01.01.2020	1.605.661	159.309	1.100	1.766.069
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	104.117	-104.117	0	0
Overføringer til steg 2	-123.595	123.595	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	336.895	13.739	963	351.598
Utlån som er fraregnet i perioden	-99.091	-24.125	-591	-123.807
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til næringskunder per 30.06.2020</b>	<b>1.823.987</b>	<b>168.401</b>	<b>1.472</b>	<b>1.993.860</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger per 01.01.2020	166	152	0	318
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	20	-77	0	-57
Overføringer til steg 2	-17	100	0	84
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	16	41	0	57
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-34	-7	0	-41
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-62	111	0	50
Andre justeringer	22	-1	0	21
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier per 30.06.2020</b>	<b>112</b>	<b>320</b>	<b>0</b>	<b>433</b>

# Note 1 – forts.

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement per 01.01.2020	381.633	41.004	0	422.636
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	8.925	-8.925	0	0
Overføringer til steg 2	-32.389	32.389	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	114.884	0	23	114.907
Engasjement som er fraregnet i perioden	-104.302	-24.763	0	-129.065
<b>Brutto balanseførte engasjement per 30.06.2020</b>	<b>368.751</b>	<b>39.704</b>	<b>23</b>	<b>408.478</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger per 01.01	4.017	8.318	8.318
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	288	120	185
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	949	27	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-77	-196	-58
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-4.479	-4.428
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>5.177</b>	<b>3.789</b>	<b>4.017</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Periodens endring i forventet kredittap i steg 3	1.047	-4.726	-4.604
Periodens endring i forventet kredittap i steg 1 og 2	9.185	-21.700	-21.000
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	0	4.479	4.508
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	0	96	127
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-866	-100	-158
<b>Tapskostnader hittil i år</b>	<b>9.366</b>	<b>-21.951</b>	<b>-21.127</b>

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

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

Oversikt over totale nedskrivninger fordelt etter steg og type engasjement	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9				30.06.2020 IFRS 9			
	Utlånsforskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til kunder – amortisert kost	15.217	3.689	7.174	4.017	14.880	7.479	12.648	5.177	25.304
Eika Boligkreditt		490			490	309			309
Garantier og ubenyttede rammekreditter		166	152		318	112	320		432
Lånetilsagn		117			117	105			105
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>15.217</b>	<b>4.462</b>	<b>7.326</b>	<b>4.017</b>	<b>15.806</b>	<b>8.006</b>	<b>12.968</b>	<b>5.177</b>	<b>26.150</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter		3.689	7.174	4.017	14.880	7.479	12.648	5.177	25.304
Bokført som avsetning på gjeldspost for avsetninger		773	152		925	526	320		846

## Note 2 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder, fordelt etter sektor og næring	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Primærnæring	25.886	22.207	22.914
Industri	16.962	15.607	16.075
Bygg og anlegg	404.960	328.617	329.132
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	58.705	66.003	48.555
Tjenesteytende næring ellers	202.774	164.331	178.573
Omsetning og drift av fast eiendom	1.270.220	1.102.061	1.155.782
Transport / kommunikasjon	14.353	12.015	15.038
<b>Sum næringsutlån</b>	<b>1.993.860</b>	<b>1.710.840</b>	<b>1.766.069</b>
Personkunder	5.874.950	5.742.810	5.606.853
<b>Brutto utlån</b>	<b>7.868.810</b>	<b>7.453.650</b>	<b>7.372.922</b>
Steg 1 nedskrivninger	-7.479		
Steg 2 nedskrivninger	-12.648		
Gruppevise nedskrivninger		-10.500	-11.200
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5.177	-3.789	-4.017
<b>Netto utlån</b>	<b>7.843.506</b>	<b>7.439.361</b>	<b>7.357.705</b>
Utlånportefølje i Eika Boligkreditt (EBK)	2.496.645	1.910.276	2.175.571
<b>Totale utlån inkl. lån i EBK</b>	<b>10.340.151</b>	<b>9.349.637</b>	<b>9.533.276</b>

## Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

<b>Misligholdte engasjementer</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager) – personmarked	20.872	15.494	11.238
Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager) – næringsmarked	508	1.426	2.140
Nedskrivninger i / forventet kredittap steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-786	-241	-1.480
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>20.595</b>	<b>16.679</b>	<b>11.898</b>
<b>Tapsutsatte engasjementer</b>			
Brutto tapsutsatte engasjementer – personmarked	28.221	2.765	2.730
Brutto tapsutsatte engasjementer – næringsmarked	963	1.101	0
Nedskrivninger i / forventet kredittap steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4.392	-3.548	-2.537
<b>Netto tapsutsatte engasjementer</b>	<b>24.792</b>	<b>318</b>	<b>193</b>

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

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

## Note 4 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider balansetall for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

<b>BALANSETALL</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	8.261.160	2.104.295	10.365.455
Innskudd fra kunder	3.667.720	2.248.924	5.916.644

LillestrømBanken har bidratt med gavemidler til flere treningsparker i lokalmiljøet! #folkehelse



## Note 5 – Verdipapirer

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi:

Nivå 1 – Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2 – Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.

Nivå 3 – Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

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

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 95,8 millioner kroner av totalt 240 millioner kroner i nivå 3.

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

### 30.06.2020

Verdsettingshierarki for verdipapirer til virkelig verdi	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		837.567		837.567
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			1.336	1.336
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	9.801	4.132	238.593	252.526
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>9.801</b>	<b>841.699</b>	<b>239.929</b>	<b>1.091.429</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
<b>Inngående balanse 01.01.2020</b>	233.545	4.325
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader	-17.454	
Tilgang / kjøp	22.634	
Avgang / salg / endret verdsettelsesnivå	-132	-2.989
<b>Utgående balanse 30.06.2020</b>	<b>238.593</b>	<b>1.336</b>



## Note 6 – Senior obligasjonslån og ansvarlig lån

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

ISIN	Pålydende	Rentebetingelser	Låneopptak	Forfall
NO 0010805658	300.000	3 M Nibor + 0,50 %	15.09.2017	15.09.2020
NO 0010822034	300.000	3 M Nibor + 0,54 %	03.05.2018	03.05.2021
NO 0010778871	300.000	3 M Nibor + 1,07 %	16.11.2016	16.11.2021
NO 0010837172	300.000	3 M Nibor + 0,57 %	20.11.2018	20.05.2022
NO 0010805666	300.000	3 M Nibor + 0,72 %	12.09.2017	12.09.2022
NO 0010848286	300.000	3 M Nibor + 0,66 %	21.03.2019	21.03.2023
NO 0010832579	300.000	3 M Nibor + 0,69 %	19.09.2018	19.09.2023
NO 0010868862	300.000	3 M Nibor + 0,70 %	18.11.2019	18.11.2024
Påløpte rentekostnader	2.025			
Over / underkurs	-1.062			
<b>Senior obligasjonslån – bokført verdi</b>	<b>2.400.964</b>			

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

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

ISIN	Pålydende	Rentebetingelser	Låneopptak	Forfall
NO 0010865405	50.000	3 M Nibor + 1,80 %	02.10.2019	02.10.2024
Påløpte rentekostnader	354			
<b>Ansvarlig lån – bokført verdi</b>	<b>50.354</b>			

### Endringer i gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

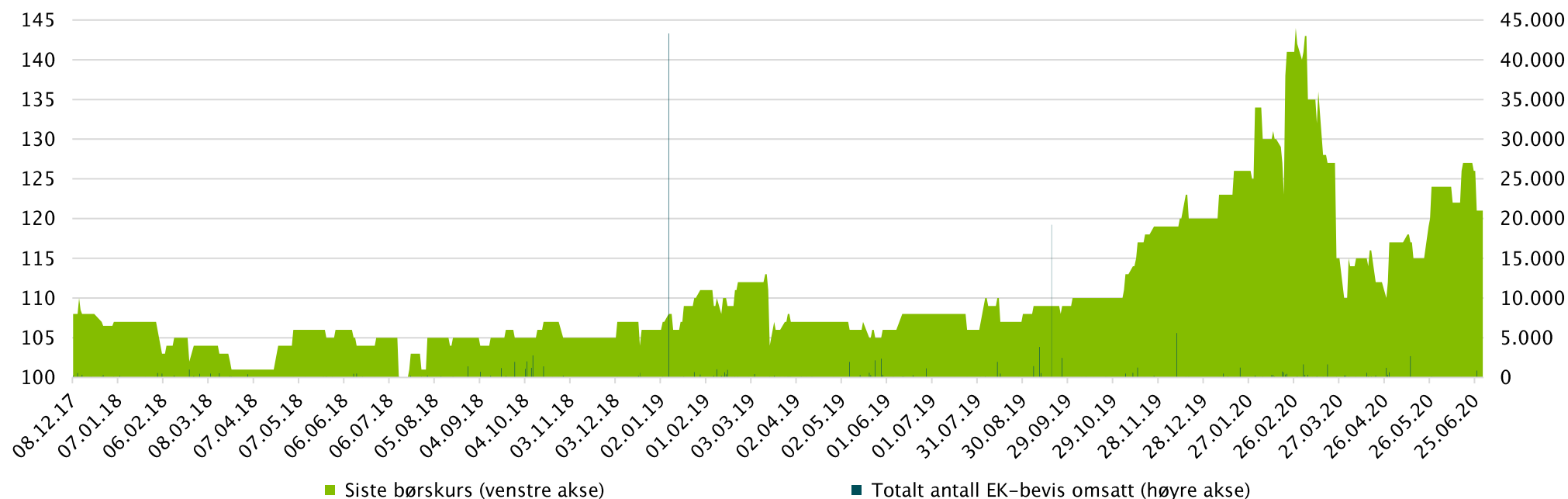
Type verdipapir	31.12.2019	Emittert	Forfall	Andre endringer	Balanse 30.06.2020
Senior obligasjonsgjeld	2.348.708	100.000	-50.000	2.256	2.400.964
Ansvarlig lånekapital	154.800	0	-29.800	-74.646	50.354

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

## Note 7 – Største eiere av egenkapitalbevis

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

## Siste børskurs og antall omsatte EK-bevis for LSTSB på Merkur Market



## Note 8 – Egenkapitaloppstilling og eierbrøk

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

### Eierbrøk

Eierbrøk vektet gjennomsnitt, per 30.06.2020, er utregnet med utgangspunkt i eierbrøk per 01.01.2020, justert for utbetalinger i perioden. Antall utstedte egenkapitalbevis er 1.000.000.

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

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

## Note 9 – Kapitaldekning

<b>Soliditet</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Egenkapitalbevis	100.000	100.000	100.000
Overkursfond	1.250	1.250	1.250
Sparebankens fond	767.596	757.935	771.462
Gavefond	7.023		
Utjevningfond	6.116	1.306	4.975
Fond for urealiserte gevinster	86.362		
Annen egenkapital	-719		
Fradrag	-153.006	-60.877	-69.745
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>814.623</b>	<b>799.614</b>	<b>807.941</b>
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	75.000
<b>Kjernekapital</b>	<b>889.623</b>	<b>874.614</b>	<b>882.941</b>
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	79.800
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>939.623</b>	<b>924.614</b>	<b>962.741</b>
<b>Eksponeeringskategori (risikovektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	57.174	34.741	46.190
Institusjoner	148.008	78.494	101.928
Foretak	249.354	371.826	247.963
Pantesikret eiendom	3.633.428	3.446.065	3.356.932
Forfalte engasjement	50.483	22.921	15.866
Høyrisiko	2.004	6.693	6.488
Obligasjoner med fortrinnsrett	33.329	32.489	31.020
Egenkapitalposisjoner	100.612	86.049	87.769
Øvrige engasjementer 100 %	71.133	30.047	49.853
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>4.345.525</b>	<b>4.109.325</b>	<b>3.944.008</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	329.666	307.868	329.666
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>4.675.190</b>	<b>4.417.193</b>	<b>4.273.674</b>

(Overgang til IFRS)

<b>Banken</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>01.01.2020</b>
Ren kjernekapitaldekning i %	17,4 %	18,1 %	18,9 %	19,1 %
Kjernekapitaldekning i %	19,0 %	19,8 %	20,7 %	20,9 %
Kapitaldekning i %	20,1 %	20,9 %	22,5 %	22,8 %
Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio)	9,2 %	9,8 %	10,0 %	

## Note 9 – forts.

<b>Konsolidering av samarbeidende grupper</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>(Overgang til IFRS)</b>	
			<b>31.12.2019</b>	<b>01.01.2020</b>
Ren kjernekapital	969.166	859.951	877.497	957.186
Ren kjernekapital i %	17,0 %	16,5 %	17,2 %	18,7 %
Kjernekapital	1.062.004	950.115	967.899	1.047.587
Kjernekapital i %	18,6 %	18,2 %	19,0 %	20,5 %
Ansvarlig kapital	1.134.471	1.018.390	1.067.091	1.146.780
Kapitaldekning i %	19,9 %	19,5 %	21,0 %	22,5 %
Beregningsgrunnlag	5.700.838	5.211.823	5.089.026	5.107.756
Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio)	8,2 %	8,4 %	8,6 %	