

# Kvartalsrapport – 3.kvartal 2020

Valdres Sparebank



### RESULTAT

---

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av tredje kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 10,9 mill. kroner mot 15,6 mill. kroner etter samme periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 0,65 %. Ordinært resultat etter skatt var 7,1 mill. kroner mot 12,6 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 3,93 %. Hovedårsakene til nedgangen fra samme periode i fjor strekker seg tilbake til Norges Banks sine rentenedsettelse som følge av covid-19 situasjonen. Valdres Sparebank valgte å redusere sine utlånsrenter rett i etterkant som en del av vårt samfunnsansvar i denne spesielle situasjonen. Dette har medført en betydelig reduksjon i bankens rentenetto, og er hovedforklaringen på resultatnedgangen. I tillegg kommer kostnader knyttet til utvidelse Fagernes og etablering i Bagn. Det er i tillegg foretatt tilleggsavsetninger til tap som følge av covid-19 situasjonen (tatt i Q2). Banken har opplevd en god utlånsvekst i perioden, emn også en fortsatt høy vekst i innskudd som følge av at mange ser på banken som en «trygg havn» i dagens urolige tider.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 22,1 mill. kroner mot 25,8 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 1,32 % mot 1,75 % ved samme tidspunkt i fjor. Årsakene til reduksjonen er at banken satte ned utlånsrenten kort tid etter Norges Bank sin reduksjon, mens man for innskudd er renten endret ihht. varslingsfristene. Normalt sett følger renteendringene for innskudd og utlån hverandre tidsmessig. Denne mismatchen har påvirket bankens rentenetto vesentlig i både 2. og 3. kvartal. Den høye innskuddsveksten fra andre kvartal fortsatt inn i tredje kvartal, og er med på å legge ytterligere press på bankens rentenetto.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 7,7 mill. kroner mot 7,3 mill. kroner i fjor. Veksten skyldes økning i formidlingsprovisjon som følge av økt salg.

Driftskostnadene var ved utløpet av første kvartal 24,1 mill. kroner mot 22,7 mill. kroner i fjor. Økningen skyldes til dels økte kostnader knyttet til IKT-området, samt engangskostnader i forbindelse med utvidelse av kontoret på Fagernes og etablering av nytt kontor på Bagn.

### TAP

---

Under IFRS 9 skal selskapet avsette for forventede fremtidige tap basert på historisk- og ny informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet. Vi har fortsatt ikke objektiv informasjon som tilsier tap på utlån som følge av covid-19, men usikkerheten er fortsatt til stede så lenge pandemien vedvarer.

Samtlige engasjementer i RKL 10 – 12 blir gjennomgått og vurdert månedlig. Banken har siden mars hatt ekstra tett oppfølging mot sine næringsengasjementer.

Bankens BM portefølje har lavere risiko enn gjennomsnittet for bankene i vår gruppering. Kvalitet i utlånsporteføljen ansees derfor fortsatt som god. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til den makroøkonomiske utviklingen på landsbasis. Arbeidsledigheten har forholdt seg lav i vårt primærområde, samtidig som man ser at både reiseliv og handelsnæringen har opplevd en svært positiv høst i Valdres.

Aktiviteten i markedet for fritidseiendom har utviklet seg svært positivt gjennom både sommeren og høsten. Dette gjenspeiles i aktiviteten man ser på salg av både fritidstomter og fritidseiendommer.

I en normal situasjon er det bankens automatiserte kredittmodeller for tapsberegninger sammen med subjektive vurderinger som benyttes. Det foreligger verken subjektive eller objektive vurderinger som tilsier at banken må øke sine nedskrivninger ytterligere som følge av covid-19 situasjonen.

Banken har per tredje kvartal i overkant av 3,6 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjement i stage 3, noe som er en økning på 0,3 mill. fra andre kvartal.

## BALANSE

---

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av andre kvartal 2.532 mill. kroner, en økning på 533,1 mill. kroner tilsvarende 26,67 % fra samme tidspunkt i fjor. Se note 26 i årsrapport 2019 for effekt av overgang til IFRS. Brutto utlån utgjorde 1.956 mill. kroner mot 1.771 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 184,7 mill. Dette tilsvarer en økning på 10,42 %.

Utlån hos Eika Boligkreditt var er på 183,7 mill. kroner i fjor, nær uendret i volum i år og er på 184,0 mill. kroner, og kommer i tillegg til balanseførte utlån. Som følge av svært høy innskuddsvekst i tredje kvartal, plasseres færre lån gjennom Eika Boligkreditt.

Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 9,46 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 2.199 mill. kroner mot 1.656 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 542,9 mill. kroner tilsvarende 32,78 %.

## VERDIPAPIR

---

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 343,1 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 29,4 mill. kroner og Eika Boligkreditt 13,0 mill. kroner. Se note 24 i årsrapport for 2019 for effekt av overgang til IFRS.

## KAPITALDEKNING

---

Banken har ved utgangen av tredje kvartal en ren kjernekapital på 224,8 mill. kroner.

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 19,98 %, mot 20,21 % per tredje kvartal 2019. Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital.

Resultatet hittil i år er ikke medtatt i beregningen.

## ESG/SAMFUNNSANSVAR

---

Valdres Sparebank er en del av lokalbankene i Eika-alliansen, og Eika-bankene er nylig kåret til bransjens mest bærekraftige av de norske forbrukerne!

Banken er opptatt av å hjelpe både privatpersoner og lokale bedrifter med å ta gode, bærekraftige valg for egen virksomhet og økonomi – samtidig som vi hjelper kundene med å virkeliggjøre sine planer, mål og muligheter.

Gjennom utdeling fra bankens gavefond og ulike samarbeids- og sponsoraktiviteter tar banken et stort samfunnsansvar gjennom året.

Vi som lokalbank skal i positiv retning bidra til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring.

Bærekraft (ESG) og klimarisiko skal inngå som en fast del i bankens risikostyring og kredittvurdering på BM. ESG og klimarisiko vil da bli en del av den framtidige risikovurderingen i den enkelte kredittsaken. Gjennom fokus på dette vil vi sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraft i lokalsamfunnet over tid, både for privatpersoner og lokalt næringsliv

Deler av bankens overskuddslikviditet plasseres gjennom Eika Kapitalforvaltning AS (EKF). Når det gjøres en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at vi ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder.

Målsettingen om å bli Miljøfyrtårn i løpet av 2020 er et viktig satsningsområde for banken.

Banken jobber aktivt for å motvirke økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelser og korrupsjon. Deler av vår hovedoppgave på område er gjennomføring av identitets- og kundekontroll, samt løpende kontroller på eksisterende portefølje.

## UTSIKTENE FREMOVER

---

Gjennom tredje kvartal opplever banken fortsatt en god vekst i både breddeprodukter, utlån og innskudd, og slik signalene er i markedet har vi tro på at denne fortsetter fremover.

Vi så et betydelig oppsving av tilreisende til Valdres gjennom sommeren, og den høye aktiviteten fortsatte inn i tredje kvartal. Dette har slått positivt ut for alt fra detaljhandel, opplevelsesaktiviteter, restauranter og turistbedriftene. I tillegg meldes det om svært høyt salg av fritidseiendommer, og ikke minst et høyt salg av fritidstomter gjennom høsten. Banken ser på det som positivt på mange områder, og det meldes allerede om forventet høy aktivitet hos håndverkere og entreprenører inn mot 2021.

Banken har fortsatt ingen eksponering mot bransjene som er hardest rammet av corona-krisen, selv om det kan være noe usikkerhet knyttet til spesielt reiselivsnæringen dersom økende smittetall fører til en ny nedstengning av samfunnet.

Det oppleves fortsatt som noe uforutsigbart å spå utsiktene fremover, da man ser en oppblomstring av covid-19 i flere land, noe som kan få indirekte følger med tanke på vareleveranser til bedrifter.

Banken er godt kapitalisert i denne situasjonen, veksten er god og samtidig sunn, banken har «verktøykassen» full med tanke på mulighet for å utstede ansvarlig lån eller egenkapitalbevis dersom behovet skulle oppstå. Valdres Sparebank står med dette som utgangspunkt godt rustet til å kunne utgjøre en forskjell i lokalsamfunnet, da vi både er solide likviditetsmessig og er kapitalisert for ytterligere vekst. Med en styringsrente på 0 prosent fra Norges Bank, samt gjennomgående lave markedsrenter, forventes dette å legge press på bankens rentenetto fremover. Dette samme gjelder for avkastning på bankens overskuddslikviditet.

Banken opplever en jevn kundetilgang, og man ser at vårt konsept med tilgjengelighet, kompetente rådgivere sammen med gode digitale leveranser etterspørres av mange i markedet.

Gjennom tredje kvartal har den gode veksten i etterspørselen etter utlån fortsatt, og trenden opprettholdes inn i fjerde kvartal for både PM- og BM-området.

Det forventes ikke noen vesentlig øking av tap fremover. Dette underbygges med at vi har en tett dialog med bankens BM-kunder, lav arbeidsledighet i vårt primærområde og at Valdres som destinasjon har økt sin popularitet ytterligere blant den norske befolkningen.

Styret er fornøyd med den underliggende driften for tredje kvartal 2020.

# Regnskap

## MORBANK

| Resultat  |        | 3. kvartal isolert |              | 3. kvartal    | 3. kvartal    | Året          |
|---|--------|--------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Ordinært resultat - Tall i tusen kroner   | Note   | 2020               | 2019         | 30.9.20       | 30.9.19       | 31.12.19      |
| Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden            |        | 11.952             | 14.656       | 39.875        | 40.394        | 55.947        |
| Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi                       |        | 455                | 564          | 1.654         | 1.530         | 2.144         |
| Rentekostnader og lignende kostnader  |        | 5.372              | 5.664        | 19.383        | 16.138        | 22.766        |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                                   |        | <b>7.036</b>       | <b>9.555</b> | <b>22.146</b> | <b>25.786</b> | <b>35.326</b> |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                                  |        | 3.260              | 3.072        | 9.001         | 8.655         | 13.229        |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                                  |        | 476                | 439          | 1.319         | 1.344         | 1.845         |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                               |        | 135                | 35           | 5.164         | 5.097         | 5.455         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter             | Note 9 | -362               | 66           | -144          | -1            | -596          |
| Andre driftsinntekter   |        | 30                 | 33           | 102           | 113           | 143           |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>  |        | <b>2.587</b>       | <b>2.768</b> | <b>12.805</b> | <b>12.519</b> | <b>16.386</b> |
| Lønn og andre personalkostnader   |        | 4.240              | 4.399        | 10.484        | 10.642        | 15.107        |
| Andre driftskostnader   |        | 4.123              | 3.762        | 12.768        | 11.483        | 15.523        |
| Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler                     |        | 356                | 254          | 810           | 617           | 906           |
| <b>Sum driftskostnader</b>  |        | <b>8.719</b>       | <b>8.415</b> | <b>24.062</b> | <b>22.742</b> | <b>31.536</b> |
| <b>Resultat før tap</b>   |        | <b>903</b>         | <b>3.908</b> | <b>10.888</b> | <b>15.563</b> | <b>20.176</b> |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer                         | Note 7 | -97                | -287         | 2.918         | -605          | -125          |
| <b>Resultat før skatt</b>   |        | <b>1.001</b>       | <b>4.195</b> | <b>7.970</b>  | <b>16.168</b> | <b>20.301</b> |
| Skatt på resultat   |        | 375                | 1.020        | 875           | 3.578         | 4.137         |
| <b>Resultat etter skatt</b>   |        | <b>626</b>         | <b>3.175</b> | <b>7.095</b>  | <b>12.591</b> | <b>16.165</b> |
| <i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>                           |        |                    |              |               |               |               |
| Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter                  | Note 9 | 169                | 0            | -4.723        | 0             | 0             |
| Andre poster  |        | 0                  | 0            | 0             | 0             | 0             |
| <b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b> |        | <b>169</b>         | <b>0</b>     | <b>-4.723</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Totalresultat</b>  |        | <b>795</b>         | <b>3.175</b> | <b>2.372</b>  | <b>12.591</b> | <b>16.165</b> |

| Balanse - Eiendeler  |        |  | 30.9.20          | 30.9.19          | 31.12.19         |
|--|--------|--|------------------|------------------|------------------|
| Tall i tusen kroner  | Note   |  |                  |                  |                  |
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |        |  | 4.788            | 5.020            | 3.961            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken |        |  | 225.702          | 70.631           | 101.362          |
| Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost      | Note 6 |  | 1.948.145        | 1.761.253        | 1.782.457        |
| Rentebærende verdipapirer  | Note 9 |  | 255.280          | 119.622          | 117.705          |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                 | Note 9 |  | 86.631           | 35.393           | 36.071           |
| Eierinteresser i konsernselskaper                                |        |  | 1.200            | 0                | 2.008            |
| Varige driftsmidler  |        |  | 7.421            | 3.519            | 3.230            |
| Andre eiendeler  |        |  | 3.176            | 1.795            | 1.738            |
| <b>Sum eiendeler</b>   |        |  | <b>2.532.342</b> | <b>1.999.241</b> | <b>2.048.532</b> |

| Balanse - Gjeld og egenkapital      |  |  | 30.9.20          | 30.9.19          | 31.12.19         |
|-------------------------------------|--|--|------------------|------------------|------------------|
| Tall i tusen kroner                 |  |  |                  |                  |                  |
| Innlån fra kredittinstitusjoner     |  |  | 65.898           | 107.540          | 106.329          |
| Innskudd og andre innlån fra kunder |  |  | 2.198.977        | 1.656.069        | 1.705.204        |
| Annen gjeld                         |  |  | 8.360            | 12.785           | 10.878           |
| Avsetninger                         |  |  | 4.066            | 697              | 697              |
| <b>Sum gjeld</b>                    |  |  | <b>2.277.301</b> | <b>1.777.091</b> | <b>1.823.108</b> |
| Opptjent egenkapital                |  |  | 247.948          | 209.559          | 225.424          |
| Periodens resultat etter skatt      |  |  | 7.095            | 12.591           | 0                |
| <b>Sum egenkapital</b>              |  |  | <b>255.043</b>   | <b>222.150</b>   | <b>225.424</b>   |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>     |  |  | <b>2.532.342</b> | <b>1.999.241</b> | <b>2.048.532</b> |

## KONSERN

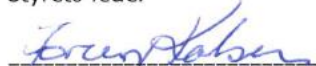
| Resultat - Konsern   | Note   | 3. kvartal isolert<br>2020 | 2019          | 3. kvartal<br>30.9.20 | 3. kvartal<br>30.9.19 | Året<br>31.12.19 |
|--|--------|----------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| <i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>                           |        |                            |               |                       |                       |                  |
| Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden |        | 11.941                     | 14.665        | 39.894                | 40.429                | 55.988           |
| Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi                   |        | 455                        | 564           | 1.654                 | 1.530                 | 2.144            |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                     |        | 5.375                      | 5.667         | 19.390                | 16.145                | 22.777           |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                        |        | <b>7.022</b>               | <b>9.561</b>  | <b>22.158</b>         | <b>25.814</b>         | <b>35.356</b>    |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                       |        | 3.260                      | 3.072         | 9.001                 | 8.655                 | 13.229           |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                       |        | 476                        | 439           | 1.319                 | 1.344                 | 1.845            |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                    |        | 135                        | 35            | 5.164                 | 5.097                 | 5.455            |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter  | Note 9 | -362                       | 66            | -144                  | -1                    | -596             |
| Andre driftsinntekter  |        | 4.513                      | 3.091         | 7.798                 | 7.500                 | 9.525            |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                                       |        | <b>7.070</b>               | <b>5.826</b>  | <b>20.501</b>         | <b>19.906</b>         | <b>25.768</b>    |
| Lønn og andre personalkostnader  |        | 6.650                      | 6.086         | 14.868                | 14.791                | 20.506           |
| Andre driftskostnader  |        | 5.661                      | 4.897         | 17.163                | 14.418                | 19.689           |
| Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler          |        | 373                        | 272           | 862                   | 673                   | 980              |
| <b>Sum driftskostnader</b>   |        | <b>12.684</b>              | <b>11.255</b> | <b>32.893</b>         | <b>29.882</b>         | <b>41.175</b>    |
| <b>Resultat før tap</b>  |        | <b>1.407</b>               | <b>4.132</b>  | <b>9.765</b>          | <b>15.838</b>         | <b>19.949</b>    |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer              | Note 7 | -97                        | -287          | 2.918                 | -605                  | -125             |
| <b>Resultat før skatt</b>  |        | <b>1.505</b>               | <b>4.419</b>  | <b>6.847</b>          | <b>16.443</b>         | <b>20.074</b>    |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet                              |        | 375                        | 1.020         | 875                   | 3.578                 | 4.133            |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                             |        | <b>1.130</b>               | <b>3.399</b>  | <b>5.972</b>          | <b>12.866</b>         | <b>15.942</b>    |
| <i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>                            |        |                            |               |                       |                       |                  |
| Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter       | Note 9 | 169                        | 0             | -4.723                | 0                     | 0                |
| Andre poster   |        | 0                          | 0             | 0                     | 0                     | 0                |
| <b>Sum utvidet resultat</b>  |        | <b>169</b>                 | <b>0</b>      | <b>-4.723</b>         | <b>0</b>              | <b>0</b>         |
| <b>Totalresultat</b>   |        | <b>1.299</b>               | <b>3.399</b>  | <b>1.249</b>          | <b>12.866</b>         | <b>15.942</b>    |
| <i>Resultat etter skatt</i>  |        |                            |               |                       |                       |                  |
| <b>Majoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>                    |        | <b>959</b>                 | <b>3.310</b>  | <b>6.355</b>          | <b>12.787</b>         | <b>16.017</b>    |
| <b>Minoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>                    |        | <b>171</b>                 | <b>71</b>     | <b>-383</b>           | <b>79</b>             | <b>-75</b>       |
| <i>Totalresultat</i>   |        |                            |               |                       |                       |                  |
| <b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>               |        | <b>1.128</b>               | <b>3.310</b>  | <b>1.632</b>          | <b>12.787</b>         | <b>16.017</b>    |
| <b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>               |        | <b>171</b>                 | <b>71</b>     | <b>-383</b>           | <b>79</b>             | <b>-75</b>       |

| Balanse - Eiendeler - Konsern                                    | Note   | 30.9.20          | 30.9.19          | 31.12.19         |
|--|--------|------------------|------------------|------------------|
| <i>Tall i tusen kroner</i>                                       |        |                  |                  |                  |
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |        | 4.788            | 5.020            | 3.961            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken |        | 225.702          | 70.631           | 101.362          |
| Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost      | Note 6 | 1.948.145        | 1.761.253        | 1.782.457        |
| Rentebærende verdipapirer  | Note 9 | 255.280          | 119.622          | 117.705          |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                 | Note 9 | 86.631           | 35.393           | 36.071           |
| Varige driftsmidler  |        | 7.725            | 2.366            | 3.570            |
| Andre eiendeler  |        | 5.967            | 6.698            | 4.018            |
| <b>Sum eiendeler</b>   |        | <b>2.534.237</b> | <b>2.000.982</b> | <b>2.049.144</b> |
| <i>Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern</i>                  |        |                  |                  |                  |
| <i>Tall i tusen kroner</i>                                       |        |                  |                  |                  |
| Innlån fra kredittinstitusjoner                                  |        | 65.898           | 107.540          | 106.329          |
| Innskudd og andre innlån fra kunder                              |        | 2.197.648        | 1.631.315        | 1.703.841        |
| Annen gjeld  |        | 11.152           | 39.332           | 12.066           |
| Avsetninger  |        | 4.066            | 697              | 697              |
| <b>Sum gjeld</b>   |        | <b>2.278.763</b> | <b>1.778.884</b> | <b>1.822.933</b> |
| Innskutt egenkapital   |        | 600              | 600              | 600              |
| Opptjent egenkapital   |        | 248.903          | 208.907          | 225.611          |
| Periodens resultat etter skatt                                   |        | 5.972            | 12.591           | 0                |
| <b>Sum egenkapital</b>   |        | <b>255.475</b>   | <b>222.098</b>   | <b>226.211</b>   |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                                  |        | <b>2.534.237</b> | <b>2.000.982</b> | <b>2.049.144</b> |

Styret i Valdres Sparebank – Fagernes 28.10.2020

  
Normann Helle

Styrets leder

  
Jorun Karlsen

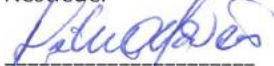
Styremedlem

  
Stine Celius

Ansattes representant

  
Steinar Trøen

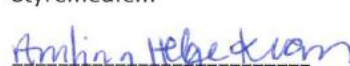
Nestleder

  
Håkon Olav Hovrud

Varamedlem

  
Oddvin Magne Almenning

Styremedlem

  
Arnfinn Helge Kvam

Adm. Banksjef

## EGENKAPITALOPPSTILLING

| Tall i tusen kroner                                      | Opptjent egenkapital |            |                                | Sum egenkapital |
|--|----------------------|------------|--------------------------------|-----------------|
|  | Sparebankens fond    | Gavefond   | Fond for urealiserte gevinster |                 |
| <b>Egenkapital 31.12.2019</b>                            | <b>225.324</b>       | <b>100</b> |                                | <b>225.424</b>  |
| Overgang til IFRS  | 2.681                |            | 24.565                         | 27.246          |
| <b>Egenkapital 01.01.2020</b>                            | <b>228.005</b>       | <b>100</b> | <b>24.565</b>                  | <b>252.670</b>  |
| Resultat etter skatt                                     | 7.095                |            |                                | 7.095           |
| Verdiendring egenkapitalinstr. over utvidet resultat     |                      |            | -4.723                         | -4.723          |
| <b>Totalresultat 30.09.2020</b>                          | <b>7.095</b>         | <b>0</b>   | <b>-4.723</b>                  | <b>2.372</b>    |
| <b>Egenkapital 30.09.2020</b>                            | <b>235.100</b>       | <b>100</b> | <b>19.842</b>                  | <b>255.042</b>  |
| <b>Egenkapital 31.12.2018</b>                            | <b>209.309</b>       | <b>100</b> | <b>0</b>                       | <b>209.409</b>  |
| Resultat etter skatt                                     | 12.591               |            |                                | 12.591          |
| Verdiendring egenkapitalinstr. over utvidet resultat     |                      |            |                                | 0               |
| <b>Totalresultat 30.09.2019</b>                          | <b>12.591</b>        | <b>0</b>   | <b>0</b>                       | <b>12.591</b>   |
| Andre egenkapitaltransaksjoner:                          |                      |            |                                | 0               |
| Tilbakeført gaveavsetning ført direkte mot egenkapitalen | 150                  |            |                                | 150             |
| <b>Egenkapital 30.09.2019</b>                            | <b>222.050</b>       | <b>100</b> | <b>0</b>                       | <b>222.150</b>  |

## NØKKELTALL

| Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert | 3. kvartal | 3. kvartal | Året    |
|---|------------|------------|---------|
|   | 2020       | 2019       | 2019    |
| <b>Resultat</b>   |            |            |         |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP               | 80,39 %    | 68,5 %     | 67,31 % |
| Kostnadsvekst siste 12 mnd                              | 5,81 %     | -13,9 %    | -7,59 % |
| Egenkapitalavkastning*                                  | 3,93 %     | 7,80 %     | 7,43 %  |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)      | 26,01 %    | 22,4 %     | 24,60 % |
| Innskuddsmargin hittil i år                             | -0,34 %    | 0,29 %     | 0,35 %  |
| Utlånsmargin hittil i år                                | 1,99 %     | 1,69 %     | 1,68 %  |
| Netto rentemargin hittil i år                           | 1,32 %     | 1,75 %     | 1,94 %  |
| <b>Innskudd og Utlån</b>                                |            |            |         |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen       | 20,80 %    | 19,00 %    | 21,30 % |
| Andel lån overført til EBK - kun PM                     | 10,61 %    | 11,4 %     | 13,30 % |
| Innskuddsdekning  | 112,40 %   | 92,8 %     | 95,23 % |
| * EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert      |            |            |         |
| Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert | 2020       | 2019       | 2019    |
| <b>Soliditet</b>  |            |            |         |
| Ren kjernekapitaldekning                                | 19,98 %    | 20,21 %    | 22,33 % |
| Kjernekapitaldekning                                    | 19,98 %    | 20,21 %    | 22,33 % |
| Kapitaldekning  | 19,98 %    | 20,21 %    | 22,33 % |
| Leverage ratio  | 8,70 %     | 9,65 %     | 10,25 % |
| <b>Likviditet</b>                                       |            |            |         |
| LCR   | 249        | 120        | 113     |
| NSFR  | 149        | 129        | 128     |

## NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

---

### Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 30.09.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 delårsrapportering.

Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømpstilling, banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er for øvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet 2019 note 22.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

### Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

### Bankens regnskapsføring av forventet kredittap – 3. kvartal 2020

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av 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.

Det er fortsatt usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene på landsbasis. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger, selv om Valdres som region på et overordnet nivå har kommet godt ut av Corona-krisen. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Banken har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittrisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som kan forventes å rammes hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med stor usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3. Det er et fåtall av bankens bedriftskunder som har mottatt vesentlige midler fra



støtteordninger, og tapsberegningen er med dette i begrenset grad påvirket av slike støtteordninger. Det er ikke gitt statsgaranterte lån i perioden.

### Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

## NOTE 2 – KONSERNREGNSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

| Selskaps navn             | Kontor-kommune | Selskaps-kapital | Antall aksjer | Eier/stemme andel | Total EK Verdi | Resultat Verdi | Bokført Verdi |
|---------------------------|----------------|------------------|---------------|-------------------|----------------|----------------|---------------|
| Valdres Eiendomskontor AS | Nord-Aurdal    | 1800             | 1199          | 66,6              | 1632           | -1162          | 1200          |

## NOTE 3 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Ingen vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 3.kvartal 2020.

## NOTE 4 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

| Misligholdte engasjement                                     | 3. kvartal<br>2020 | 3. kvartal<br>2019 | Året<br>2019 |
|--|--------------------|--------------------|--------------|
| Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet             | 10.078             | 7.140              | 6.898        |
| Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet           | 13.137             | 4.432              | 1.315        |
| Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) | -2.773             | -5.050             | -2.625       |
| <b>Netto misligholdte utlån</b>                              | <b>20.442</b>      | <b>6.522</b>       | <b>5.588</b> |

| Andre tapsutsatte engasjement  | 3. kvartal<br>2020 | 3. kvartal<br>2019 | Året<br>2019 |
|--|--------------------|--------------------|--------------|
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet   | 0                  | 1.552              | 12           |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 2.766              | 5.203              | 5.230        |
| Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)         | -790               | -604               | -610         |
| <b>Netto tapsutsatte engasjement</b>                                 | <b>1.976</b>       | <b>6.151</b>       | <b>4.632</b> |

## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

|                                | 3. kvartal<br>30.09.2020 | 3. kvartal<br>30.09.2019 | Året<br>31.12.2019 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|
| Sparebankens fond              | 228.005                  | 209.459                  | 225.324            |
| Gavefond                       | 100                      | 100                      | 100                |
| Fond for urealiserte gevinster | 24.565                   | 0                        | 0                  |
| <b>Sum egenkapital</b>         | <b>252.670</b>           | <b>209.559</b>           | <b>225.424</b>     |
| Fradrag i ren kjernekapital    | -27.866                  | -10.773                  | -9.957             |
| <b>Ren kjernekapital</b>       | <b>224.804</b>           | <b>198.786</b>           | <b>215.467</b>     |
| <b>Sum kjernekapital</b>       | <b>224.804</b>           | <b>198.786</b>           | <b>215.467</b>     |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b> | <b>224.804</b>           | <b>198.786</b>           | <b>215.467</b>     |

|  | 30.09.2020       | 30.09.2019     | 31.12.2019     |
|--|------------------|----------------|----------------|
| <b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>                 |                  |                |                |
| Lokal regional myndighet                                   | 12.037           | 6.022          | 5.635          |
| Institusjoner  | 7.199            | 673            | 678            |
| Foretak  | 81.589           | 83.495         | 82.159         |
| Pantsikkerhet eiendom                                      | 702.728          | 694.236        | 661.690        |
| Forfalte engasjementer                                     | 52.986           | 35.462         | 12.690         |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                             | 17.401           | 8.742          | 8.746          |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 31.252           | 307            | 6.405          |
| Andeler verdipapirfond                                     | 15.589           | 5.213          | 5.235          |
| Egenkapitalposisjoner                                      | 28.753           | 24.428         | 35.856         |
| Øvrige engasjementer                                       | 90.993           | 57.633         | 71.371         |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>            | <b>1.040.528</b> | <b>916.211</b> | <b>880.508</b> |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko                 | 84.397           | 67.347         | 84.397         |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>                                  | <b>1.124.925</b> | <b>983.558</b> | <b>964.906</b> |
| <b>Kapitaldekning i %</b>                                  | <b>19,98 %</b>   | <b>20,21 %</b> | <b>22,33 %</b> |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                | <b>19,98 %</b>   | <b>20,21 %</b> | <b>22,33 %</b> |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>                        | <b>19,98 %</b>   | <b>20,21 %</b> | <b>22,33 %</b> |

#### Konsolidering av samarbeidende grupper

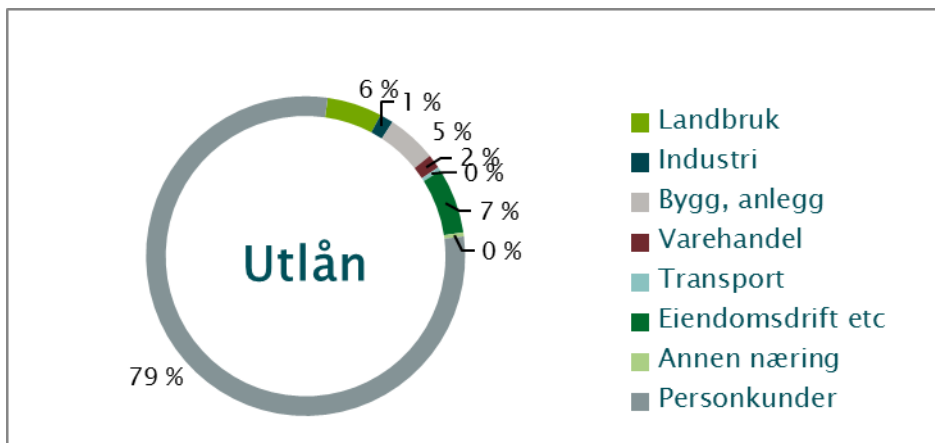
Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,95 % i Eika Gruppen AS og på 0,26 % i Eika Boligkreditt AS.

|                                       | 30.09.2020       | 30.09.2019       | 31.12.2019       |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Ren kjernekapital</b>              | <b>253.251</b>   | <b>209.310</b>   | <b>225.449</b>   |
| <b>Kjernekapital</b>                  | <b>255.666</b>   | <b>211.727</b>   | <b>227.849</b>   |
| <b>Ansvarlig kapital</b>              | <b>258.701</b>   | <b>215.180</b>   | <b>230.867</b>   |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>             | <b>1.250.943</b> | <b>1.100.885</b> | <b>1.086.700</b> |
| <b>Kapitaldekning i %</b>             | <b>20,68 %</b>   | <b>19,55 %</b>   | <b>21,24 %</b>   |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>           | <b>20,44 %</b>   | <b>19,23 %</b>   | <b>20,97 %</b>   |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>   | <b>20,24 %</b>   | <b>19,01 %</b>   | <b>20,75 %</b>   |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b> | <b>8,68 %</b>    | <b>8,94 %</b>    | <b>9,44 %</b>    |

## NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

#### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

|  | 3. kvartal<br>2020 | 3. kvartal<br>2019 | Året<br>2019     |
|--|--------------------|--------------------|------------------|
| Landbruk   | 108.864            | 108.081            | 113.623          |
| Industri   | 27.010             | 18.068             | 23.772           |
| Bygg, anlegg   | 98.634             | 71.778             | 71.611           |
| Varehandel   | 27.690             | 22.422             | 27.403           |
| Transport  | 7.724              | 8.278              | 8.188            |
| Eiendomsdrift etc  | 129.170            | 100.632            | 127.163          |
| Annen næring   | 7.912              | 9.491              | 9.579            |
| <b>Sum næring</b>  | <b>407.005</b>     | <b>338.751</b>     | <b>381.339</b>   |
| Personkunder   | 1.549.451          | 1.433.035          | 1.409.233        |
| <b>Brutto utlån</b>  | <b>1.956.456</b>   | <b>1.771.786</b>   | <b>1.790.572</b> |
| Steg 1 nedskrivninger                                      | -2.268             | 0                  | 0                |
| Steg 2 nedskrivninger                                      | -2.480             | 0                  | 0                |
| Gruppevise nedskrivninger                                  | 0                  | -4.880             | -4.880           |
| Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019) | -3.563             | -5.654             | -3.235           |
| <b>Netto utlån til kunder</b>                              | <b>1.948.145</b>   | <b>1.761.252</b>   | <b>1.782.457</b> |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)                | 183.992            | 183.723            | 216.166          |
| <b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>                | <b>2.132.137</b>   | <b>1.944.975</b>   | <b>1.998.623</b> |



## NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

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

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 kredittrisiko, 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, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

| 30.09.2020   | Steg 1<br>12 mnd. tap | Steg 2<br>Livstid tap | Steg 3<br>Livstid tap | Totalt       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| <b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>       |                       |                       |                       |              |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020                                    | 0                     | 2.533                 | 1.428                 | 3.961        |
| Overføringer mellom steg:  |                       |                       |                       |              |
| Overføringer til steg 1  | 3                     | -124                  | 0                     | -122         |
| Overføringer til steg 2  | -3                    | 203                   | 0                     | 200          |
| Overføringer til steg 3  | 0                     | 0                     | 0                     | 0            |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                      | 7                     | 1                     | 8                     | 16           |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                | -118                  | -368                  | -665                  | -1.150       |
| Konstaterte tap  | 308                   |                       |                       | 308          |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -90                   | -25                   | 197                   | 81           |
| Andre justeringer  | 146                   | -1.522                | 0                     | -1.376       |
| <b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020</b>              | <b>252</b>            | <b>698</b>            | <b>968</b>            | <b>1.918</b> |

| 30.09.2020  | Steg 1             | Steg 2             | Steg 3             |                  |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>       | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b>    |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020                           | 1.340.168          | 65.870             | 4.946              | 1.410.983        |
| Overføringer mellom steg:                             |                    |                    |                    | 0                |
| Overføringer til steg 1                               | 19.219             | -19.219            | 0                  | 0                |
| Overføringer til steg 2                               | -26.983            | 26.983             | 0                  | 0                |
| Overføringer til steg 3                               | 0                  | 0                  | 0                  | 0                |
| Nye utlån utbetalt                                    | 463.816            | 5.808              | 0                  | 469.625          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                     | -315.215           | -12.765            | -3.177             | -331.157         |
| Konstaterte tap                                       |                    |                    |                    | 0                |
| <b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020</b> | <b>1.481.005</b>   | <b>66.677</b>      | <b>1.769</b>       | <b>1.549.451</b> |

| 30.09.2020   | Steg 1             | Steg 2             | Steg 3             |               |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>     | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b> |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020                                    | 768                | -731               | 1.807              | 1.844         |
| Overføringer mellom steg:  |                    |                    |                    |               |
| Overføringer til steg 1  | 64                 | -400               | -2                 | -339          |
| Overføringer til steg 2  | -87                | 916                | 0                  | 829           |
| Overføringer til steg 3  | 0                  | -53                | 790                | 736           |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                      | 13                 | 1                  | 30                 | 44            |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                | -66                | -69                | 0                  | -136          |
| Konstaterte tap  |                    |                    |                    | 0             |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -76                | 281                | -30                | 175           |
| Andre justeringer  | 1.400              | 1.839              | 0                  | 3.232         |
| <b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020</b>            | <b>2.016</b>       | <b>1.783</b>       | <b>2.594</b>       | <b>6.386</b>  |

| 30.09.2020  | Steg 1             | Steg 2             | Steg 3             |                |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>       | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b>  |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020                             | 316.739            | 54.149             | 6.531              | 377.418        |
| Overføringer mellom steg:                               |                    |                    |                    |                |
| Overføringer til steg 1                                 | 23.199             | -23.199            | 0                  | 0              |
| Overføringer til steg 2                                 | -51.296            | 51.296             | 0                  | 0              |
| Overføringer til steg 3                                 | 0                  | -2.676             | 2.676              | 0              |
| Nye utlån utbetalt                                      | 83.237             | 3.201              | 0                  | 86.438         |
| Utlån som er fraregnet i perioden                       | -52.919            | -4.067             | 135                | -56.851        |
| Konstaterte tap   |                    |                    |                    | 0              |
| <b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020</b> | <b>318.959</b>     | <b>78.703</b>      | <b>9.342</b>       | <b>407.005</b> |

| 30.09.2020   | 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 pr. 01.01.2020  | 143                | 149                | 0                  | 292           |
| Overføringer:  |                    |                    |                    |               |
| Overføringer til steg 1  | 4                  | -17                | 0                  | -13           |
| Overføringer til steg 2  | -8                 | 17                 | 0                  | 8             |
| Overføringer til steg 3  | 0                  | 0                  | 0                  | 0             |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier                                   | 2                  | 1                  | 0                  | 3             |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode | -35                | -7                 | 0                  | -42           |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre              | -29                | -35                | 0                  | -65           |
| Andre justeringer  | 109                | 2                  | 0                  | 111           |
| <b>Nedskrivninger pr. 30.09.2020</b>   | <b>186</b>         | <b>109</b>         | <b>0</b>           | <b>295</b>    |

| 30.09.2020  | Steg 1             | Steg 2             | Steg 3             |               |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>              | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b> |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019        | 95.044             | 15.030             | 105                | 110.179       |
| Overføringer:   |                    |                    |                    | 0             |
| Overføringer til steg 1                               | 1.794              | -1.794             | 0                  | 0             |
| Overføringer til steg 2                               | -1.230             | 1.230              | 0                  | 0             |
| Overføringer til steg 3                               | 0                  | -88                | 88                 | 0             |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier         | 20.518             | 71                 | 0                  | 20.589        |
| Engasjement som er fraregnet i perioden               | -27.929            | -4.164             | 0                  | -32.093       |
| <b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020</b> | <b>88.197</b>      | <b>10.285</b>      | <b>193</b>         | <b>98.674</b> |

| <b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>   | <b>30.09.2020</b> | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)                               | 275               | -745              | -3.183            |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)                           | 0                 | 0                 | 0                 |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)                      | 2.331             | -287              | -287              |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019) | 308               | 425               | 3.308             |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)      | 4                 | 2                 | 37                |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger   | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Tapskostnader i perioden</b>   | <b>2.918</b>      | <b>-605</b>       | <b>-125</b>       |

| <b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>            | <b>30.09.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden             | 3.235             | 6.255             |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden                         | 205               | 831               |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden                          | 790               | 461               |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | -359              | -1.004            |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet                  | -308              | -3.308            |
| <b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>          | <b>3.563</b>      | <b>3.235</b>      |

## NOTE 8 – VERDIPAPIRER

| <b>30.09.2020</b>   |               |                |               | <b>Sum</b>     |
|---|---------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.</b> | <i>NIVÅ 1</i> | <i>NIVÅ 2</i>  | <i>NIVÅ 3</i> | <b>Totalt</b>  |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet                   |               | 255.280        |               | 255.280        |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet              |               | 35.305         |               | 35.305         |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader       |               |                | 52.526        | 52.526         |
| <b>Sum</b>  | <b>-</b>      | <b>290.585</b> | <b>52.526</b> | <b>343.112</b> |

| <b>Avstemming av nivå 3</b>                      | <b>Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter</b> | <b>Virkelig verdi over resultatet</b> |
|--|---|---------------------------------------|
| Inngående balanse 01.01                          | 52.074  | 6.102                                 |
| Realisert gevinst/tap                            |   | 49                                    |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet       |   | (662)                                 |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat | (4.723)   |                                       |
| Investering                                      | 296   |                                       |
| Salg   | (134)   | (476)                                 |
| <b>Utgående balanse</b>                          | <b>47.513</b>   | <b>5.013</b>                          |

### Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået for verdsettelsesmetode som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

**Nivå 1:** verdi fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

**Nivå 2:** verdi utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

**Nivå 3:** verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 42,4 mill. kroner av totalt 52,5 mill. kroner i nivå 3.

| <b>30.09.2019</b>  | <b>Total</b>   |
|--|----------------|
| Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp                        | 119.622        |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp | 5.213          |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi          | 0              |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris                | 32.189         |
| <b>Sum verdipapirer</b>  | <b>157.024</b> |

| <b>31.12.2019</b>  | <b>Total</b>   |
|--|----------------|
| Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp                        | 117.296        |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp | 5.235          |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi          | 0              |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris                | 33.252         |
| <b>Sum verdipapirer</b>  | <b>155.784</b> |

## **NOTE 9 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**

---

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.



# Valdres

## SPAREBANK