



Sparebanken DIN

Delårsrapport 2. kvartal 2021

Innhold

HOVEDPUNKTER 2. KVARTAL 2021	3
STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 2. kvartal 2021	4
RESULTATUTVIKLING	4
Rentenetto	4
Netto provisjons- og andre inntekter	4
Driftskostnader	4
Tap og mislighold på lån og garantier	4
BALANSE	4
Forvaltningskapital	4
Innskudd	5
Utlån	5
Plasseringer i verdipapirer	5
Soliditet	5
Likviditet	5
Andre forhold	5
Utsiktene framover	6
RESULTATREGNSKAP	7
BALANSE	7
EGENKAPITALOPPSTILLING	8
NØKKELTALL	8
NOTER	9
NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER	9
NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE UTLÅN	9
NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER	10
NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP	10
NOTE 5 – VERDIPAPIRER	13
NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD	14
NOTE 7 – KAPITALDEKNING	15
NOTE 8 - EGENKAPITALBEVIS	16
NOTE 9 – EGENKAPITALBEVISEIERE	16

HOVEDPUNKTER 2. KVARTAL 2021

Hovedpunkter pr. 2. kvartal (tall for samme periode i fjor i parentes)

42,4 mill.
Resultat før skatt

Banken har hittil i år et resultat før skatt på 42,4 millioner kroner (32,6 millioner kroner)

9,24%
Egenkapitalavkastning

Resultat pr. 30.06 gir en egenkapitalavkastning på 9,24 prosent (9,33 %)

57,7%
Kostnadsprosent

Kostnader i prosent av inntekter (eks. verdipapirer) siste 12 måneder er 57,7 % (55,3 %)

17,4%
Ren kjernekapitalandel

Ved utgangen av 2. kvartal er konsolidert ren kjernekapitaldekning 17,4 %

7,55 mrd.
Forretningskapital

Bankens forretningskapital (inkl. utlån i EBK) var på 7,55 milliarder kroner (7,24 mrd.)

6,9%
Utlånsvekst 12 mnd.

Bankens utlånsvekst siste 12 måneder inkludert EBK har vært 6,9% (5,7%)

STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 2. kvartal 2021

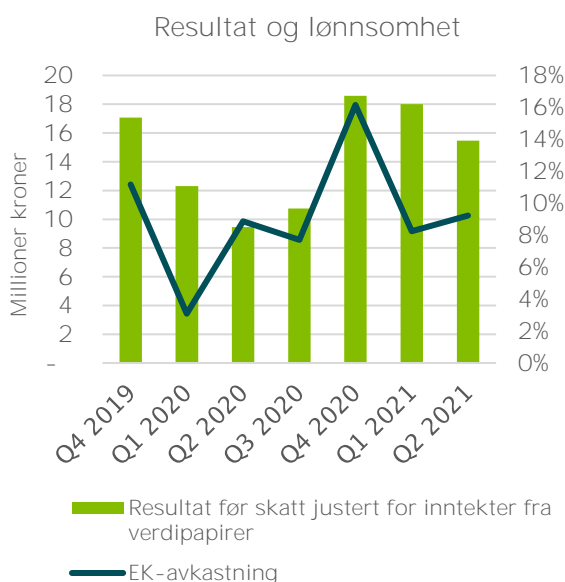
(Tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

RESULTATUTVIKLING

Sparebanken DIN har i første halvår 2021 et totalresultat på 33,3 (28,0) millioner kroner og et resultat før skatt på 42,4 (32,6) mill. kroner.

Resultatforbedringen mot samme periode i fjor er i stor grad drevet av tilbakeføringer i avsetninger for tap, hovedsakelig i steg 3, mot betydelige kostnadsføringer for tap i fjor.

Økte andre driftsinntekter bidrar også positivt til resultatet. Samtidig har banken hatt økte kostnader både relatert til andre driftskostnader og avskrivninger. Sistnevnte har økt som følge av implementeringen av IFRS 16.



Rentenetto

Netto renteinntekter i første halvår var på 49,3 (49,2) millioner kroner og dermed på linje med fjoråret. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) var 1,60 %, mot 1,68 % på samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto andre driftsinntekter første halvår var på 26,1 millioner kroner og dermed 2,4 millioner kroner høyere enn året før.

Forbedringen i andre driftsinntekter var i hovedsak drevet av økte provisjonsinntekter fra låneformidling. Det har i tillegg vært en økning i provisjonsinntekter innen salg av

forsikringstjenester og spareprodukter, samt fra betalingsformidling.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter er inntektsført med 0,5 millioner kroner pr. 2. kvartal. I samme periode i fjor hadde banken kostnadsført 1 million kroner som følge av verdifall på verdipapirer etter at koronakrisen inntraff i mars 2020.

SpareBank1 Kapitalforvaltning AS forvalter bankens verdipapirer. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko. Porteføljen består i stor grad av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko.

Driftskostnader

Totale driftskostnader i første halvår utgjorde 37,6 (34,4) mill. kroner. Kostnader i prosent av inntekter ekskludert verdipapirer var 57,7%, mot 55,3% på samme tidspunkt i fjor. Økningen skyldes økte andre driftskostnader, herav kostnader i forbindelse med etablering av ny allianse, og økte avskrivninger.

Tap og mislighold på lån og garantier

Banken har gjennomført særskilte vurderinger knyttet til tap som følge av den store usikkerheten som har vært knyttet til effektene av Covid-19. Ved årsslutt 2020 hadde banken en tapsavsetning på totalt 53 millioner kroner og totale kostnadsførte tap i 2020 var på 13,8 millioner kroner. Banken har i første halvår tilbakeført 1,6 millioner kroner av tapsavsetningene i steg 1 og steg 2. I steg 3 er det samtidig gjort tilbakeføringer på tidligere tapsutsatte engasjement på 4,2 millioner kroner. Totale avsetninger til tap var pr. 30. juni 2021 på 47,7 millioner kroner. Hensyntatt konstaterte tap, er det inntektsført 4,5 millioner kroner i tilbakeføringer av tapskostnader i første halvår. I samme periode i fjor var det kostnadsført 5,9 millioner kroner.

Totale tapsavsetninger utgjorde 0,91 % (1,1 %) av brutto utlån.

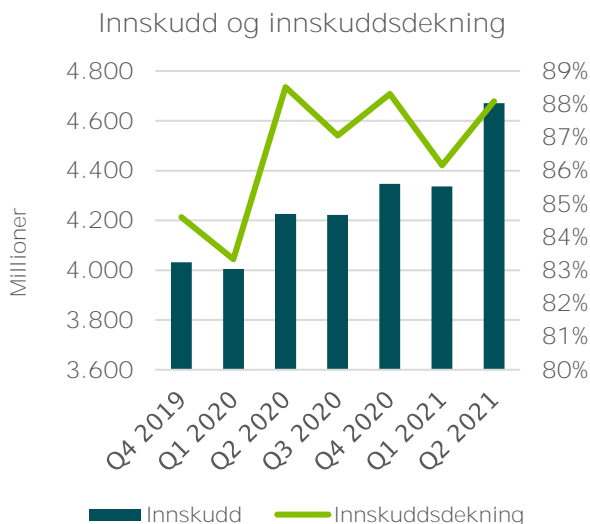
BALANSE

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital pr. 30. juni 2021 var 6 529 millioner mot 6 094 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor.

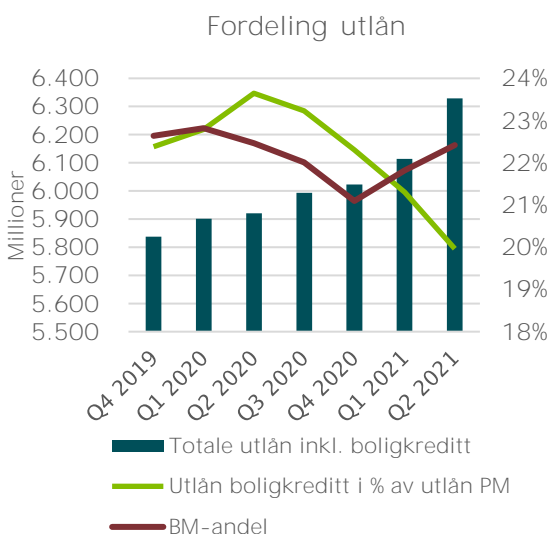
Innskudd

Innskudd fra kunder var på 4 671 mill. kroner pr. 2. kvartal mot 4 226 millioner kroner på samme tid i fjor. Det betyr en økning på 329 millioner kroner, eller 6,1%, siste 12 måneder.



Utlån

Banken har hatt et godt halvår på utlånssiden med tilfredsstillende vekst både i privat- og bedriftsmarkedet. Bedriftsmarkedsandelen har økt, noe som samsvarer godt med bankens strategi. Brutto utlån på egen balanse ved utgangen av 2. kvartal var 5 302 (4 774) millioner kroner. Banken har hatt en 12-måneders utlånsvest på egen balanse på 11,1 %. Brutto utlån inkludert utlån i boligkredittforetak var på 6 328 (5 920) millioner kroner pr. 30. juni. Dette gir en utlånsvest hittil i år, inkludert utlån i boligkredittforetak, på 5,2 %, og en 12-måneders vekst på 6,9 %. Bankens utlån i Eika Boligkreditt var pr. 2. kvartal på 1 026 (1 146) mill. kroner.



Plasseringer i verdipapirer

Bankens obligasjonsportefølje var på 489,2 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal. Disse fordeler seg med 225,6 mill. kroner i obligasjoner med fortrinnsrett, 176,1 mill. kroner i statsgaranterte obligasjoner og kommunepapirer, og 87,5 mill. kroner i finansielle verdipapirer. I tillegg har banken 70 millioner kroner investert i pengemarkedsfond.

Balanseposten aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter var pr. 2. kvartal på 206,8 mill. kroner og utgjorde i hovedsak strategiske anleggsaksjer.

Soliditet

Banken har pr. 31.03.21 en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 17,35 %, konsoliderte kjernekapitaldekning på 18,44 % og konsolidert kapitaldekningen på 19,72 %. Opptjent overskudd pr. 2. kvartal er ikke inkludert i denne beregningen.

Likviditet

Banken har god likviditet med en likviditetsreserve på 956 millioner kroner, plassert i bankinnskudd, rentepapirer og pengemarkedsfond. Ved utgangen av 2. kvartal 2021 hadde banken en innskuddsdekning på 88,1 % og LCR på 248 %.

Krav til minimumsnivå på 100 % for NSFR (Net Stable Funding Ratio) vil tre i kraft i Norge ved innføring av CRR II. Ikrafttredelse er forventet mot slutten av 2021. Bankens NSFR var 136 % (133 %) ved utgangen av kvartalet.

Andre forhold

Sparebanken DIN har sammen med 9 andre banker sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen AS med virkning fra 1. januar 2022. Vi har etablert et eget samarbeid, LOKALBANK, som har fått på plass leveranser og produktleverandører som erstatter dagens leveranser fra Eika. Vi har samtidig etablert et felleseid aksjeselskap, LB Selskapet AS, i Trondheim. LB Selskapet AS har ansatt over 10 fagpersoner innen ulike områder, som skal bistå banken og de andre bankene i den nye alliansen.

LOKALBANK sitt alliansebyggingsprogram har 5 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter. Prosjektene er i rute, og der det ventes en overgang i løpet av høsten.

Utsiktene framover

De langsiktige økonomiske konsekvensene av koronapandemien er fremdeles noe usikre. Imidlertid er nå store deler av landets befolkning vaksinert. Det gir banken et mer optimistisk syn på framtiden. Ved utgangen av kvartalet er situasjonen for bankens kunder stabil. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer vekst i utlån framover, både innenfor privat og bedriftsmarkedet. I tiden framover vil det arbeidet med å innarbeide bærekraft som en naturlig del av bankens ordinære virksomhet.

Det nye LOKALBANK-samarbeidet vil ha stort fokus i banken i andre halvår 2021. Uttreden av Eika-alliansen vil gi muligheter for betydelige kostnadsbesparelser og dermed bidra til at banken rigges for lønnsom vekst i årene som kommer. Banken er godt forberedt på framtiden, både når det gjelder drift, likviditet og finansiell soliditet. Sparebanken DIN er godt kapitalisert for fortsatt vekst og for å styrke bankens posisjon som lokalbanken for Vest- og Midt-Telemark.

Regnskapet pr. 30.06.2021 er ikke revidert.

Bø, 09.08.2021

*Iselin Stundal
Styrets leder*

*Aase Haukaas Gjerde
Styrets nestleder*

*Sveinung Sauar
Styremedlem*

*Olav Veum
Styremedlem*

*Leif Tore Bakkemoen
Styremedlem*

*Geir Halvor Haugen
Ansattes styrerepresentant*

*Ben Roger Elvenes
Adm. banksjef*

RESULTATREGNSKAP

Resultat	Note	2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
		2021	2020	30.6.21	30.6.20	31.12.20
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		33.634	35.973	66.357	81.556	149.276
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1.260	2.179	2.487	4.944	7.130
Rentekostnader og lignende kostnader		10.063	15.961	19.509	37.314	55.923
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		24.831	22.190	49.335	49.186	100.483
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.744	7.303	17.672	14.734	32.762
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		945	904	2.099	1.964	4.367
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		9.516	11.678	9.831	11.678	12.819
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter Note 5		-177	4.580	518	-994	3.340
Andre driftsinntekter		120	116	222	241	490
Netto andre driftsinntekter		17.258	22.774	26.143	23.695	45.043
Lønn og andre personalkostnader		5.928	7.893	15.800	16.631	31.954
Andre driftskostnader		10.265	8.007	19.296	16.264	34.302
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.158	750	2.458	1.500	5.241
Sum driftskostnader		17.351	16.650	37.554	34.396	71.498
Resultat før tap		24.738	28.314	37.925	38.485	74.029
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-62	2.473	-4.506	5.923	13.849
Resultat før skatt		24.800	25.841	42.431	32.562	60.180
Skattekostnad		3.817	3.533	8.151	5.213	10.342
Resultat av ordinær drift etter skatt		20.982	22.308	34.280	27.349	49.838
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	0	0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat Note 5		-2.279	-1.115	-998	616	53.247
Skatt		0	0			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-2.279	-1.115	-998	616	53.247
Totalresultat		18.704	21.193	33.282	27.965	103.085

BALANSE

Balanse - Eiendeler		30.6.21		30.6.20	31.12.20
<i>Tall i tusen kroner</i>					
	Note				
Kontanter og kontantekvivalenter			9.909	10.292	9.527
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker			396.381	661.050	533.444
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3		5.254.559	4.728.054	4.857.517
Rentebærende verdipapirer	Note 5		559.402	484.034	487.239
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5		203.400	150.009	206.109
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak			410	410	410
Eierinteresser i konsernselskaper			11.266	11.266	11.266
Varige driftsmidler			58.111	33.415	29.860
Andre eiendeler			30.012	15.391	13.115
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			5.000	0	0
Sum eiendeler			6.528.448	6.093.922	6.148.487
Balanse - Gjeld og egenkapital		30.6.21		30.6.20	31.12.20
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Innlån fra kredittinstitusjoner			176.307	300.562	300.656
Innskudd fra kunder			4.670.602	4.225.646	4.336.753
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6		796.014	796.334	696.176
Annen gjeld			27.906	47.016	14.317
Pensjonsforpliktelser			1.100	68	1.100
Forpliktelser ved skatt			2.998	10.159	12.125
Andre avsetninger			34.731	449	2.946
Ansvarlig lånekapital	Note 6		40.131	40.146	40.144
Sum gjeld			5.749.790	5.420.380	5.404.218
Innskutt egenkapital			224.147	224.147	224.147
Opptjent egenkapital			485.183	386.983	485.067
Fondsobligasjonskapital			35.048	35.063	35.055
Periodens resultat etter skatt			34.280	27.349	0
Sum egenkapital			778.658	673.542	744.269
Sum gjeld og egenkapital			6.528.448	6.093.922	6.148.487

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Eierandelskapital	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	224.147	35.000	204.812	183.664	101.111		748.734
Resultat etter skatt 2. kvartal 2021						34.280	34.280
Verdiendring verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat					-998		-998
Totalresultat 30.06.21	0	0	0	0	-998	34.280	33.282
Utbetalt utbytte				-2.500			-2.500
Renter og overkurs hybridkapital		48					48
Andre egenkapitaltransaksjoner						-906	-906
Egenkapital 30.06.2021	224.147	35.048	204.812	181.164	100.113	33.374	778.658

NØKKELTALL

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	57,66 %	55,30 %	55,27 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,25 %	20,92 %	22,33 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,12 %	-0,06 %	-0,07 %
Utlånsmargin hittil i år	2,24 %	2,30 %	2,30 %
Netto rentemargin hittil i år	1,60 %	1,68 %	1,68 %
Egenkapitalavkastning ¹	9,24 %	9,33 %	16,15 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,42 %	22,46 %	21,24 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	19,96 %	23,65 %	22,34 %
Innskuddsdekning	88,09 %	88,51 %	88,31 %
Innskuddsvekst (12mnd)	10,53 %	4,77 %	7,56 %
Utlånsvekst (12 mnd)	11,07 %	7,32 %	2,90 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	6,89 %	5,69 %	3,19 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6.230.391	5.884.288	5.968.544
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	7.302.528	6.981.626	7.083.938
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,18 %	0,25 %	1,16 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,90 %	0,96 %	1,09 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	17,35 %	18,00 %	18,48 %
Kjernekapitaldekning	18,44 %	19,31 %	19,65 %
Kapitaldekning	19,72 %	20,84 %	21,02 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,05 %	8,35 %	9,52 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	248	377	245
NSFR	136	133	137

NOTER

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2020. I tillegg er IFRS 16 leieavtaler implementert fra 01.01.21 og ny misligholdsdefinisjon er innført fra 01.01.21. Disse omtales nedenfor.

Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt. Delårsregnskapet er ikke revidert, og overskudd hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen.

Nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt fra og med 2021:

- **IFRS 16 Leieavtaler** - Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteieendelen settes lik leieforpliktelsen. Bruksretteieendelen er presentert sammen med øvrige anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld. I resultatregnskapet innregnes rentene som rentekostnader og bruksretteieendelen avskrives over leieperioden.

Banken har balanseført tre leieavtaler, knyttet til leie av bankens kontorer i Bø, Åmot og Skien. Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021. Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var ikke vesentlig ved implementering.

- **Ny misligholdsdefinisjon** - Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

Mislighold over 90 dager

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	6.786	19.280	11.040
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	7.443	15.860	5.720
Nedskrivninger i steg 3	-1.871	-4.937	-3.340
Netto misligholdte engasjementer	12.358	30.203	13.420

Andre kredittforringede

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	9.009	293	2.751
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	21.130	11.006	15.163
Nedskrivninger i steg 3	-7.554	-7.436	-10.318
Netto andre kredittforringede engasjement	22.585	3.863	7.596

NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	105.159	113.780	116.730
Industri	91.102	90.660	85.766
Bygg, anlegg	146.373	164.518	138.550
Varehandel	191.878	83.714	79.778
Transport	65.561	45.649	49.391
Eiendomsdrift etc	480.572	449.460	451.554
Annen næring	108.166	124.583	114.210
Sum næring	1.188.811	1.072.365	1.035.979
Personkunder	4.113.448	3.701.575	3.875.026
Brutto utlån	5.302.259	4.773.940	4.911.005
Steg 1 nedskrivninger	-7.632	-23.110	-8.233
Steg 2 nedskrivninger	-30.643	-10.402	-31.596
Steg 3 nedskrivninger	-9.425	-12.373	-13.658
Netto utlån til kunder	5.254.559	4.728.055	4.857.517
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.026.050	1.146.362	1.112.395
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	6.280.609	5.874.416	5.969.912

NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende

- 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 1.
- 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.

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	2.528	10.827	2.141	15.496
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	43	-915	0	-872
Overføringer til steg 2	-18	305	0	287
Overføringer til steg 3	0	-57	65	8
Endringer som følge av nye eller økte utlån	26	5	175	205
Utlån som er fraregnet i perioden	-94	-614	-661	-1.369
Konstaterte tap			-547	-547
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-161	-241	-37	-439
Andre justeringer	95	623	-1.611	-892
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2021	2.420	9.933	-475	11.877

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	3.543.901	316.438	14.688	3.875.026
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	112.888	-112.888	0	0
Overføringer til steg 2	-42.101	42.101	0	0
Overføringer til steg 3	-8	-2.334	2.341	0
Nye utlån utbetalt	850.311	4.544	53	854.908
Utlån som er fraregnet i perioden	-553.243	-61.957	-740	-615.940
Konstaterte tap			-547	-547
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2021	3.911.748	185.903	15.796	4.113.447

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	5.705	20.768	11.518	37.991
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	17	-172	0	-155
Overføringer til steg 2	-148	907	0	759
Overføringer til steg 3	-45	-111	3.839	3.683
Endringer som følge av nye eller økte utlån	186	149	407	742
Utlån som er fraregnet i perioden	-186	-299	236	-249
Konstaterte tap			-1.445	-1.445
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-42	-575	-4.654	-5.270
Andre justeringer	-274	43	0	-231
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	5.213	20.710	9.900	35.824

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	885.454	125.767	24.757	1.035.979
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	10.942	-10.942	0	0
Overføringer til steg 2	-44.872	44.872	0	0
Overføringer til steg 3	-11.816	-4.591	16.406	0
Nye utlån utbetalt	279.813	2.682	0	282.494
Utlån som er fraregnet i perioden	-107.494	-17.906	-342	-125.743
Konstaterte tap			-3.919	-3.919
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	1.012.028	139.881	36.902	1.188.811

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	155	232	0	387
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-54	0	-51
Overføringer til steg 2	-2	8	0	6
Overføringer til steg 3	-3	0	0	-3
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og gara	65	6	0	71
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er frareg	-72	-41	0	-113
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-24	-31	0	-56
Andre justeringer	195	1	0	196
Nedskrivninger pr. 30.06.2021	317	120	0	437

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	290.687	47.886	727	339.300
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	611	-611	0	0
Overføringer til steg 2	-732	732	-2	-2
Overføringer til steg 3	-150	-2	148	-4
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	73.512	183	0	73.695
Engasjement som er fraregnet i perioden	-35.676	-5.456	-511	-41.643
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2021	328.252	42.732	362	371.346

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2021	30.06.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden 01.01	13.658	10.070
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	169	1.000
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.076	1.303
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.945	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.945	
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	9.012	12.373

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-4.575	2.303	2.599
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.946	2.546	10.129
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	2.015	0	1.122
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	1.074	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	0	0
Tapskostnader i perioden	-4.506	5.923	13.850

NOTE 5 – VERDIPAPIRER

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse 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

Banken verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst på selskapets egne estimater.

30.06.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner, rentefond og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat	70.161	489.240		559.402
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	765		7.982	8.747
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			194.653	194.653
Sum	70.926	489.240	202.636	762.802

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	196.081	7.982
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(998)	
Salg	(429)	
Utgående balanse	194.653	7.982

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS utgjør til sammen 180 mill. kroner.

NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010774904	22.09.2016	22.09.2020	0	0	100.034	0	3 mnd. NIBOR + 1,00 %
NO0010778509	11.11.2016	10.09.2021	0	0	75.063	75.069	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010791528	27.04.2017	27.04.2022	75.000	75.165	100.276	100.231	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010825276	12.06.2018	12.06.2023	100.000	100.049	100.050	100.059	3 mnd. NIBOR + 0,82 %
NO0010861354	02.09.2019	02.09.2024	100.000	100.076	100.079	100.088	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010864044	19.09.2019	19.09.2022	150.000	150.027	150.041	150.039	3 mnd. NIBOR + 0,44 %
NO0010873417	16.01.2020	16.01.2025	100.000	100.213	100.322	100.212	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010877509	20.03.2020	20.03.2023	70.000	70.036	70.035	70.044	3 mnd. NIBOR + 1,65 %
NO0010920887	25.01.2021	25.06.2024	100.000	100.012	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,53 %
NO0010968456	30.03.2021	30.03.2028	100.000	100.003	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
Over- og underkurs				434	434	434	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				796.014	796.334	696.176	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2021	Bokført verdi 30.06.2020	31.12.2020	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010809957	08.11.2017	08.11.2027	40.000	40.131	40.146	40.144	3 mnd. NIBOR + 2,00 %
Sum ansvarlig lånekapital				40.131	40.146	40.144	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2021
Obligasjongjeld	796.146	0	0	-132	796.014
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	796.146	0	0	-132	796.014
Ansvarlige lån	40.142			-11	40.131
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40.142	0	0	-11	40.131

NOTE 7 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal 30.06.2021	2. kvartal 30.06.2020	Året 31.12.2020
Egenkapitalbevis	224.147	224.147	224.147
Overkursfond	-	-	-
Sparebankens fond	204.812	191.473	204.157
Gavefond	-	-	-
Utevningsfond	181.164	157.060	182.354
Fond for urealiserte gevinster	101.111	38.946	101.111
Annen egenkapital	-906	-1.112	-
Sum egenkapital	710.328	610.514	711.769
Avsatt utbytte	-	-	-2.500
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-608	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-128.140	-83.706	-130.850
Ren kjernekapital	582.188	526.201	578.419
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	35.000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	617.188	561.201	613.419
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
Netto ansvarlig kapital	657.188	601.201	653.419
	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	10.050	9.587	10.029
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	27.799	26.720	27.765
Foretak	264.275	264.606	192.089
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	2.263.210	1.847.960	2.127.600
Forfalte engasjementer	51.431	33.071	13.850
Høyrisiko engasjementer	91.993	1.499	88.883
Obligasjoner med fortrinnsrett	22.559	22.315	22.421
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rati	70.280	88.956	91.231
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	103.991	95.289	103.890
Øvrige engasjementer	272.724	233.982	238.677
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.178.312	2.623.985	2.916.435
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	256.072	238.005	256.072
Beregningsgrunnlag	3.434.383	2.861.990	3.172.507
Kapitaldekning i %	19,14 %	21,01 %	20,60 %
Kjernekapitaldekning	17,97 %	19,61 %	19,34 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,95 %	18,39 %	18,23 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 2,09 % i Eika Gruppen AS og på 1,25 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2021	30.06.2020*	31.12.2020
Ren kjernekapital	701.968	609.384	699.987
Kjernekapital	746.233	653.692	744.297
Ansvarlig kapital	797.891	705.408	796.016
Beregningsgrunnlag	4.046.353	3.385.289	3.787.404
Kapitaldekning i %	17,35 %	20,84 %	21,02 %
Kjernekapitaldekning	18,44 %	19,31 %	19,65 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,72 %	18,00 %	18,48 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,05 %	8,35 %	9,52 %

*Det er i ettertid gjort en endring i beregningsgrunnlaget for kredittrisiko som ikke er hensyntatt i tallene pr. 30.06

NOTE 8 - EGENKAPITALBEVIS

Eierandelsbrøk

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020
EK-bevis	224 147	224 147
Utjevningfond	181 164	151 098
Sum eierandelskapital (A)	405.311	375.245
Sparebankens fond	204 812	188 517
Grunnfondskapital (B)	204.812	188.517
Fond for urealisert gevinst	100.113	20.019
Fondsobligasjon	35.048	35.063
Udisponert resultat	33 374	27.349
Sum egenkapital	778.658	563.762
Eierandelsbrøk A/(A+B)	66,43 %	66,56 %

NOTE 9 – EGENKAPITALBEVISEIERE

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i én klasse og utgjør per 31.06.2021 kr. 224 147 000 delt på 2 241 470 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

30.06.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftinga Bø	1 389 712	62 %
Sparebankstiftinga Seljord	851 758	38 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.241.470	100 %