



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 837 895 502  
Organisasjonsform: Sparebank  
Foretaksnavn: HAUGESUND SPAREBANK  
Forretningsadresse: Haraldsgata 115  
5527 HAUGESUND

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Haugesund Sparebank v/Steffen Næss  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 24.06.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Sum driftsinntekter		297 080 000	270 482 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>297 080 000</b>	<b>270 482 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Personalkostnader	23,24, 29	56 999 000	61 900 000
Avskrivninger og lignende	21	5 179 000	6 245 000
Andre driftskostnader		51 822 000	54 268 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>114 000 000</b>	<b>122 413 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>183 080 000</b>	<b>148 069 000</b>
Sum annen finanskostnad	10, 11	35 540 000	13 763 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>35 540 000</b>	<b>13 763 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-35 540 000</b>	<b>-13 763 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>147 540 000</b>	<b>134 306 000</b>
Skattekostnad	28	29 598 000	32 669 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>117 942 000</b>	<b>101 637 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>117 942 000</b>	<b>101 637 000</b>
Verdijustering utlån og est. avvik pen	23, 10	5 981 000	
Sum resultatkomponenter for IFRS-foretak		5 981 000	
<b>Totalresultat</b>		<b>123 923 000</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
til utjevningfond		3 256 000	4 635 000
Ordinært utbytte		13 500 000	7 875 000
Overført til fond		107 167 000	89 127 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>123 923 000</b>	<b>101 637 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	28	4 811 000	4 827 000
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>4 811 000</b>	<b>4 827 000</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		22 324 000	22 947 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		10 515 000	12 656 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>	21	<b>32 839 000</b>	<b>35 603 000</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	14,19, 26	264 560 000	202 035 000
Obligasjoner		1 266 543 000	969 624 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>1 531 103 000</b>	<b>1 171 659 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 568 753 000</b>	<b>1 212 089 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	7,8,10, 11	10 124 272 000	9 697 376 000
Andre fordringer		16 187 000	7 509 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>10 140 459 000</b>	<b>9 704 885 000</b>
<b>Investeringer</b>			
Overtatte eindeler		36 411 000	33 691 000
<b>Sum investeringer</b>		<b>36 411 000</b>	<b>33 691 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		379 141 000	81 660 000
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>379 141 000</b>	<b>81 660 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		10 556 011 000	9 820 236 000
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>12 124 764 000</b>	<b>11 032 325 000</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	27	225 000 000	225 000 000
Overkurs		1 232 000	1 232 000
Annen innskutt egenkapital	15	115 000 000	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>341 232 000</b>	<b>226 232 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond		1 204 019 000	1 065 061 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 204 019 000</b>	<b>1 065 061 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 545 251 000</b>	<b>1 291 293 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Pensjonsforpliktelser	23	12 828 000	8 586 000
Annen gjeld	29	32 961 000	28 110 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>45 789 000</b>	<b>36 696 000</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Obligasjonslån	15	1 757 846 000	1 454 046 000
Ansvarlig lånekapital	15	149 752 000	264 677 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>1 907 598 000</b>	<b>1 718 723 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>1 953 387 000</b>	<b>1 755 419 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	15	203 240 000	3 301 000
Betalbar skatt	28	29 625 000	33 038 000
Annen kortsiktig gjeld	12	8 393 261 000	7 949 274 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>8 626 126 000</b>	<b>7 985 613 000</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sum gjeld		10 579 513 000	9 741 032 000
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>12 124 764 000</b>	<b>11 032 325 000</b>



Haugesund  
Sparebank

ÅRSMELDING  
2020



## Innholdsfortegnelse

<b>Kommentar fra administrerende banksjef Bente Haraldson Syre</b> .....	<b>4</b>
SAMFUNNSANSVAR .....	6
BANKVIRKSOMHETEN .....	6
GRØNN KONKURRANSEKRAFT OG BÆREKRAFTIG UTVIKLING.....	6
BÆREKRAFTIG VIRKSOMHET - MILJØFYRTÅRN .....	6
BÆREKRAFTIGE INNKJØP .....	6
INVESTERINGER.....	7
SPONSORAKTIVITET OG GAVEFOND .....	7
ORGANISASJON OG ETIKK .....	7
ØKONOMISK KRIMINALITET .....	8
REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING.....	8
STYRENDE ORGANER.....	8
RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL.....	9
<b>Visjon, verdier, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategier</b> .....	<b>11</b>
FORRETNINGSMESSIGE MÅL/STRATEGIER.....	12
<b>Hovedtall 2020 – 2019</b> .....	<b>15</b>
<b>Årsberetning</b> .....	<b>17</b>
1. INNLEDNING.....	17
2. DEN ØKONOMISKE SITUASJONEN.....	18
3. UTVIKLINGEN I FINANSMARKEDENE.....	23
4. RENTEUTVIKLINGEN .....	23
5. FORVALTNINGSKAPITALEN.....	24
6. INNSKUDD/DAGLIGBANK .....	25
7. UTLÅN OG GARANTIER.....	26
8. TALL FRA KOMMUNENE HVOR BANKEN HAR KONTOR .....	27
9. VERDIPAPIRER .....	27
10. RESULTATREGNSKAP .....	28
11. ANSVARLIG KAPITAL OG SOLIDITET.....	31
12. VIRKSOMHETSSTYRING .....	32
13. RISIKOSTYRING .....	33
14. PERSONALE, KOMPETANSE, HELSE, MILJØ OG SIKKERHET .....	37
15. FREMME LIKESTILLING OG HINDRE DISKRIMINERING .....	38
16. SAMFUNNSANSVAR .....	39
17. FRAMTIDEN.....	41
18. AVSLUTNING .....	42



<b>Regnskap 2020 RESULTATREGNSKAP .....</b>	<b>43</b>
<i>EIENDELER.....</i>	<i>44</i>
<i>GJELD OG EGENKAPITAL .....</i>	<i>45</i>
<i>ENDRINGER I EGENKAPITAL .....</i>	<i>46</i>
<i>KONTAKTSTRØMOPPSTILLING .....</i>	<i>47</i>
<b>NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2019 .....</b>	<b>48</b>
<b>Revisors beretning .....</b>	<b>97</b>
<b>Balanseutvikling 2015 – 2020 .....</b>	<b>99</b>
<b>Organisasjon .....</b>	<b>100</b>
<i>TILLITSVALGTE 2020.....</i>	<i>101</i>



## Kommentar fra administrerende banksjef Bente Haraldson Syre

Visjonen vår er å «Bidra til at Haugalandet er et godt sted å bo og leve». Med andre ord skal vi være en bidragsyter for både privatpersoner og næringslivet på Haugalandet. Og vi har stort fokus på vårt samfunnsansvar. Som en selvstendig lokal sparebank ønsker vi å utgjøre en forskjell lokalt. Verdiane vi skaper, forvalter vi på Haugalandet. Overskuddet banken har går tilbake til regionen vår gjennom små og store bidrag innenfor næringsliv, kultur, idrett mm. Hva det betyr å være en lokalbank har vi virkelig fått erfare i 2020, som har vært et ekstraordinært og spesielt år for oss alle.

2020 begynte bra for de fleste, så kom 12. mars med covid-19 og nedstengning av landet vårt. Dette har uten tvil vært et spesielt og utfordrende år for oss alle. Som bank har vi også merket dette ved at alle våre kunder har vært berørt i enn eller annen grad. Bedrifter måtte stenge dørene, for kortere eller lengre perioder. Flere måtte permittere eller si opp ansatte. Mange privatpersoner i vår region ble permittert eller mistet jobben sin. Det er klart dette har påvirket kundene våre. I året som har gått har vi derfor hatt stort fokus på å være til stede for kundene. Uansett om vi har hatt banklokalene åpne eller ikke. Hovedfokuset til alle ansatte har vært å være der for kundene, bistå med avdragsfrihet, garanterte statslån eller andre typer lån til bedrifter, hjelp til å forstå kontantstøtteordningen, lån til hytter, boliger eller oppussing når vi ikke kunne reise og hadde mer tid hjemme. Det å da være en lokal bank som kjenner forholdene her vi er, kjenner personene, kjenner bedriftene, og forstår hvor krevende dette året har vært for kundene våre, det tror vi har stor verdi når verden blir snudd på hode og det er de nære tingene som betyr noe.

I løpet av våren 2020 ble styringsrenten satt ned i flere omganger til 0. Dette har også påvirket oss som bank i 2020. Vi måtte følge etter og sette ned rentene til våre kunder, noe som på utlån selvfølgelig hjalp kundene våre, mens kunder med innskudd opplevde det motsatte.

Selv om det har vært et utfordrende år på mange måter, har vi likevel hatt et år hvor vi leverer et solid resultat. Vi har i løpet av 2020 tatt tydelige grep på kostnadssiden. Likviditeten er god, ikke minst som følge av vekst i innskudd. Aktivitetsnivået og veksten har vært god. Grunnlaget for et godt resultat er den solide underliggende bankdriften. Resultatet er bra selv om en ser bort fra inntekter fra finansielle investeringer og nedskrivninger. I et år som dette har det vært særdeles viktig å redusere kostnadsprosenten, og effektivisering og aktiv kostnadsstyring har gitt resultater. I 2020 kom banken ut med et årsresultat etter skatt på kr 117,9 mill. Forvaltningskapitalen utgjorde ved utgangen av året kr 12,1 milliarder og kr 14 milliarder inkl. utlån overført til Verd Boligkreditt AS. Banken har en kapitaldekning på 24,41 prosent, mens den rene kjernekapitalprosenten er på 20,57. Dette er høyere enn bankens måltall og over myndighetenes krav. Dette er dermed ett år vi kan si oss svært godt fornøyd med.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert og globalisert, er Haugesund Sparebank stolt over å være den eneste lokaleide og lokalstyrte banken i Haugesund. I tillegg til hovedkontoret i Haugesund har Haugesund Sparebank også kontor på Amandasenteret og i Bømlo, Sveio, Tysvær og Vindafjord. Vi har tro på at lokal tilstedeværelse, god rådgivning og digital utvikling vil gi oss sterke kunderelasjoner. Personlig rådgivning, god kundeservice og kortreiste avgjørelser utgjør en forskjell. Samtidig gjør vi alt vi kan for å ligge langt framme for å tilby enkle, tilgjengelige og gode kundeopplevelser i digitale flater. Kombinasjonen lokal tilstedeværelse, god rådgivning og digitale løsninger tror vi har vært viktig i et år som 2020. Vi har i 2020 hatt stort fokus på å bistå kunder og samfunn gjennom pandemien, samt sørge for ansatte, eiere og egen virksomhet. Rask responstid, tilgjengelighet og lokal forretningsforståelse har gitt banken mulighet til å bistå kundene i en vanskelig periode. Det har også vært viktig for banken å opprettholde sponsoraktiviteten vår til lag og foreninger i vårt lokalsamfunn. Det skaper ringvirkninger og sikrer lokal verdiskapning at vi som bank også i vanskelige tider klarer å bidra til aktivitet. Det gjør at Haugalandet er et godt sted å bo og leve, om verden er litt rufsete rundt oss. God vekst og godt resultat i et krevende 2020 gir et godt grunnlag for å utvikle banken, og Haugalandet, videre, selv om 2021 også vil bli tøft for oss alle, og spesielt tøft vil det være for enkelte bransjer som er spesielt utsatt for de restriksjonene som covid-19 har ført med seg. Men vi er gode på dugnad. Selv



om det har vært et krevende år, er bankens finansielle posisjon sterk ved utgangen av 2020, noe som gjør at vi også vil være lokalbanken for Haugalandet fremover.

Avslutningsvis vil jeg få rette en stor takk til alle bankens kunder, egenkapitalbeveiere, forretningsforbindelser og samarbeidspartnere, og ikke minst til våre tillitsvalgte og dyktige ansatte. Alle har bidratt til at Haugesund Sparebank framstår som en konkurransedyktig, kundeorientert og selvstendig sparebank med lokal forankring på Haugalandet.

Vi er

*Lokal, nær og personlig*

Haugesund 25. februar 2021

*Bente Haraldson Syre*

Bente Haraldson Syre  
*Adm. banksjef*



## SAMFUNNSANSVAR

Haugesund Sparebank er en lokal og selvstendig sparebank med kjernevirksomhet innenfor bankdrift og verdipapirforetak. I tillegg har banken eierandel i selskap som driver beslektet virksomhet, Verd Boligkreditt AS, samt eiendomsmegling gjennom Eiendomsmegler A. Banken har dessuten strategiske investeringer i produktselskaper innen forsikring, leasing og verdipapirhandel. Banken søker å ivareta sitt samfunnsansvar ved direkte utøvelse eller ved å påvirke til samme for hele virksomheten.

I løpet av 2020 har banken styrket arbeidet med å utvikle rutiner og retningslinjer for å bevisstgjøre og konkretisere bankens rolle knyttet til etikk og samfunnsansvar i enda sterkere grad enn tidligere, og vil ha høyt fokus på dette også i tiden fremover. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at det skjer på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet og strid med grunnleggende etiske prinsipper.

## BANKVIRKSOMHETEN

Som en lokal og selvstendig sparebank har Haugesund Sparebank et betydelig samfunnsansvar. Dette ansvaret har sitt utgangspunkt i bankens forretningside hvor det framgår at "Haugesund Sparebank skal være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring. Banken skal drive etter sunne økonomiske prinsipper, til beste for kundene, eiere og ansatte, og skal bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet."

Haugesund Sparebanks primærvirksomhet faller innenfor begrepet tradisjonell bankdrift. I dette ligger tjenester og produkter innen innskudd, utlån, samt betalingsformidling. Kredittgivning ansees å være den delen av bankdriften som i størst grad berører samfunnet og bankens overordnede og uttalte ansvar. Banken tilstreber seg å utvise en ansvarlig praksis innen kredittgivning. Dette gjelder i særlig grad hensynet til lån til private, hovedsakelig boliglån. Bankens retningslinjer for kredittgivning innebærer blant annet en grundig vurdering av kundens økonomiske situasjon og evne til å betjene et lån. Sikkerhet alene er ikke tilstrekkelig, da konsekvensene av mislighold av et låneforhold vil kunne ramme låntaker uavhengig av underliggende sikkerhet og pant. Tilsynsmyndighetene fastsetter de overordnede rammer og føringer for kredittgivning, bl.a. legges det til grunn at kunders tilgjengelige likviditet skal være tilstrekkelig for å betjene et lån med dagens vilkår i tillegg til et tenkt scenario der rentenivået skulle øke i betydelig grad.

## GRØNN KONKURRANSEKRAFT OG BÆREKRAFTIG UTVIKLING

Finans Norge har formulert et veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen. Veikartet inneholder anbefalinger som er rettet direkte til bankens opptreden i ulike sammenhenger, herunder ved kredittgivning. Haugesund Sparebank har fokus på disse anbefalingene, og vil i tiden fremover øke fokuset ytterligere på dette.

## BÆREKRAFTIG VIRKSOMHET - MILJØFYRTÅRN

Strategi og mål skal reflektere klare mål knyttet til sosiale effekter og miljømessige konsekvenser. Alle bankens kontorer er miljøfyrtårn og banken er en sertifisert miljøfyrtårnbedrift. Vi skal arbeide aktivt for langsiktig å redusere miljøbelastningen fra virksomheten. Ambisjonen er å få en økt integrasjon av miljø- og bærekrafthensynet i den tradisjonelle bankvirksomheten. Samhandling med kunder kan gi stor effekt. Innenfor tradisjonell bankvirksomhet er det flere områder som peker seg ut, herav kredittvirksomhet og utlånspolicy, innskudd og funding, samt egen og kunders kapitalforvaltning.

## BÆREKRAFTIGE INNKJØP

Banken har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet. Gjennom valg av produkter og leverandører ønsker banken å fremme støtte og respekt for anerkjente menneskerettigheter.



## INVESTERINGER

Haugesund Sparebank har investeringer i verdipapirer og verdipapirfond. I det aller vesentligste utgjøres dette via rentebærende finansielle instrumenter utstedt av stat, kommuner og finansinstitusjoner. Det er fastsatt interne rammer og retningslinjer for investeringsvirksomheten, og disse behandles årlig av styret.

## SPONSORAKTIVITET OG GAVEFOND

En viktig del av bankens samfunnsansvar og strategiske satsning er å gi tilbake en del av bankens overskudd til gode formål.

Bankens samfunnsansvar ivaretas også ved at vi er engasjert i aktiviteter for å imøtekomme spesifikke utfordringer i lokalsamfunnet. Her kan blant annet nevnes vår gode kontakt med skoler og barnehager og ikke minst våre samarbeidsavtaler med en stor del av regionens foreninger, klubber og lag. Gjennom samarbeidsavtaler bidrar banken både med sponsormidler og på annen måte til en positiv utvikling innen både idrett, kultur og for veldedige, ideelle organisasjoner. Bankens gavevirksomhet er betydelig og vi støtter en rekke allmenntilgode formål i regionen ved vår gavevirksomhet.

## ORGANISASJON OG ETIKK

De ansatte er bankens viktigste ressurs. Trivsel på arbeidsplassen er viktig for banken, kundene og de ansatte. Banken skal ha en aktiv holdning til HMS og arbeidstakerforhold og hindre diskriminering i alle dimensjoner. Måltrettet HMS-arbeid vil være positivt for bankens ansatte og bidra til at banken fortsatt vil være en god og attraktiv arbeidsplass. Basert på bestemmelsen i arbeidsmiljøloven har vi etablert retningslinjer og varslingsrutiner for håndtering av mobbing og trakassering på arbeidsplassen. Vi har høye krav til etiske retningslinjer som er regulert i egne retningslinjer for etikk og samfinsansvar.

Haugesund Sparebank er opptatt av å levere tjenester som er forankret i solid etisk adferd. Banken er tilknyttet Finansnæringens autorisasjonsordninger, og legger til grunn reglene for god skikk i kundekommunikasjon og rådgivningsvirksomhet. Banken stiller på generell basis krav til at rådgivere skal ha autorisasjon. Ved utgangen av 2020 hadde banken 25 medarbeidere som er autoriserte finansielle rådgivere. I fagplanen til denne utdannelsen inngår etikk som ett av seks kompetanseområder, og det inngår i både den teoretiske og praktiske prøven som avlegges. Etiske problemstillinger inngår også i den årlige, faglige oppdateringen som gjennomføres.

Samtlige ansatte pålegges å sette seg inn i og undertegne bankens etiske retningslinjer. I tillegg gjelder egne regler for adferd når det gjelder anvendelsen av IKT og datasikkerhet.

Bankens etiske retningslinjer fastslår at medarbeider i Haugesund Sparebank ikke må motta vederlag i noen form fra kunder, meglere, leverandører eller andre forretningsforbindelser. Dette fordi slike ytelser kan være egne til å påvirke den enkeltes beslutninger om forvaltningen av betroede midler. Ingen medarbeider må derfor motta personlige gaver utover mindre oppmerksomheter, uten at dette rapporteres skriftlig og godkjennes av overordnede. Gaver omfatter ikke bare materielle gjenstander, men også andre fordeler, eksempelvis i form av personlige rabatter ved kjøp av varer og tjenester.

Samtlige medarbeidere er underlagt egne regler og retningslinjer for habilitet og taushet i eksterne og interne forhold. Habilitetsreglene innestår for at den enkelte medarbeider i sitt virke i banken ikke skal behandle lån, fastsette forretningsvilkår eller på annen måte foreta vurderinger på vegne av banken.



## ØKONOMISK KRIMINALITET

Haugesund Sparebank jobber aktivt for å motvirke økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelse og korrupsjon. Dette er en del av vårt samfunnsansvar. Våre hovedoppgaver er å gjennomføre virksomhetsinnrettet risikovurdering av bankens virksomhet, gjennomføre kundekontroll, undersøkelser av mistenkelige forhold, samt rapportere mistenkelige transaksjoner til Økokrim.

## REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING

Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse danner grunnlaget for virksomhetsstyringen i Haugesund Sparebank.

Virksomhetsstyring er alle de aktivitetene banken utfører for å styre gjennomføringen av strategier på en best mulig måte.

Effektiv virksomhetsstyring krever at ledelsen har riktig og relevant styringsinformasjon, at overordnede mål er konsistent brutt ned på de ulike nivåene i organisasjonen med tydelig definert ansvar og myndighet og at styringsprosessene er effektive og støttet av riktig bruk av teknologi. I tillegg innebærer god virksomhetsstyring at man evner å etablere en prestasjonskultur som motiverer de ansatte på en slik måte at de har fokus på det som er viktig for verdiskapning i organisasjonen.

Derfor omfatter Haugesund Sparebanks virksomhetsstyring arbeidet med styringsinformasjon, organisering, prosesser og teknologi knyttet til alt fra utvikling og konkretisering av strategier i et sett av planer og budsjetter, til det å rapportere, følge opp og korrigere selve gjennomføringen av strategier.

## STYRENDE ORGANER

Øverste organ er forstandskapet, som har 24 medlemmer, hvorav 13 er valgt av kundene, 5 av egenkapitalbeveierne og 6 av de ansatte i banken. Forstandskapet fastsetter bankens vedtekter, vedtar bankens regnskap, disponerer overskudd og velger styre, ansvarlig revisor og valgkomite. Det er foreløpig ikke valgt å åpne for elektronisk kundevalg til forstandskapet.

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lover, forskrifter og vedtak fattet av forstandskapet. Styret er ansvarlig for at de midler banken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Styret har også plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. Videre skal styret sørge for at banken har en forsvarlig organisering, tilstrekkelig kvalifisert personell og klare ansvarslinjer. Styret har 8 medlemmer, inkludert 2 medlemmer valgt av de ansatte, og 3 varamedlemmer, hvorav 1 varamedlem for eksterne styremedlemmer og 2 varamedlemmer for ansattrepresentantene. Styrets medlemmer og varamedlemmer velges av forstandskapet for to år.

Det er i henhold til styrets instruks utarbeidet og vedtatt en egen årsplan/årshjul for styret.

Styret foretar en årlig egenevaluering av sitt virke med hensyn til arbeidsform, saksbehandling, møtestruktur og prioritering av oppgaver. I tillegg foretas en evaluering av hvilken kompetanse styret besitter.

Bankens forstandskap fastsetter styrets honorar. Utover styrehonorar utdeles ingen godtgjørelse til styret.



## RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

God risiko- og kapitalstyring er sentralt i Haugesund Sparebanks langsiktige verdiskapning. De overordnede målene til banken følger av strategidokument. Fokus settes på å sikre bankens konkurranseevne, og oppnå en solid egenkapitalavkastning. De strategiske målene til banken balanseres mot bankens risikoevne og –vilje. Risiko- og kapitalvurderinger er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser og et sentralt element hva angår organisering, rutiner og systemer. Bankens risikostyring er knyttet opp mot hovedområdene kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Bankens prinsipper og rammer for risikostyring og intern kontroll er nedfelt i en egen policy for risikostyring. Dette er bankens rammeverk for god styring og kontroll. Policyen gir føringer for bankens overordnede holdninger til risikostyring og skal sikre at banken har en effektiv og hensiktsmessig prosess for dette. Ansvar for gjennomføring av bankens risiko- og kapitalstyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelse og operative enheter.

Styret har ansvar for å påse at banken har kapital som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko og bankens virksomhet, samt sørge for at banken er tilstrekkelig kapitalisert ut fra regulatoriske krav. Styret vedtar også bankens mål og rammer innenfor alle risikoområder. Rapportering til styret om mål og rammer finner sted kvartalsvis i risikorapport utarbeidet av leder for risikostyring og compliance. Styret foretar årlig en gjennomgang av risikostyring og internkontroll. Styret mottar dessuten kvartalsvis en samlet risikorapport som dekker alle risikoområdene, herunder kreditt-, operasjonell-, markeds- og likviditetsrisiko, hvor status i forhold til rammer og måltall på de respektive risikoområdene framgår.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring, herunder utvikling av gode modeller og rammeverk for styring og kontroll. Bankens leder risikostyring og compliance ivaretar viktige funksjoner knyttet til styring, kontroll, rapportering og analyse, og har ansvar for bankens modellverk for risiko- og kapitalstyring. Leder for risikostyring og compliance rapporterer administrativt til administrerende banksjef, for å opprettholde uavhengighet, direkte til styret. Det er utarbeidet instruks for både risikostyring og compliance. Vedrørende compliancerisiko har ansvarlig for compliance et overordnet ansvar for å kontrollere at lov- og regelverk blir implementert. Videre er ansvaret å bistå styret, ledelse og forretningsområder mot at brudd på myndighetsfastsatte og interne regler ikke oppstår.

Kredittkomiteer behandler større engasjementer og saker av spesiell karakter.

Alle ledere i Haugesund Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. I bankens policy for internkontroll har styret fastsatt prinsippene og gjort de nødvendige overordnede prioriteringer, herunder internkontrollens omfang og aktivitetsområder. Videre er det utarbeidet instruks vedrørende lederes ansvar for den interne kontroll, hvor det blant annet fremgår informasjon om krav til gjennomføring og minimum årlig rapportering.

Bankens økonomiavdeling har ansvar for fagområdene finansiell rapportering, intern økonomistyring, skatt, avgift og internkontroll over finansiell rapportering. Herunder følger ansvar for kvartalsvis finansiell rapportering i samsvar med gjeldende lovgivning, regnskapsstandarder og fastsatte regnskapsprinsipper for banken.

Det samlede styret utgjør bankens revisjons- og risikoutvalg. Som revisjonsutvalg forbereder styret oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen, overvåker systemene for internkontroll og risikostyring, herunder bankens internrevisjon, har kontakt med bankens eksterne revisor om revisjon av årsregnskapet, vurderer og overvåker revisors uavhengighet og gjennomgår årlig sitt mandat og arbeidsform og anbefaler eventuelle endringer og arbeidsplan overfor styret. Som risikoutvalg omfatter arbeidsoppgavene bankens risikostrategi, bankens risikotoleranse, bankens risikostyring og internkontroll vedr. økonomiske og operasjonelle risikoer, gjennomgang og oppfølging av overordnet risikorapportering og oppfølging av intern revisors arbeid/rapporter. Det samlede styret utgjør også bankens godtgjørelsesutvalg.

Bankens internrevisjon leies inn fra RSM, og er valgt av bankens styre. RSM sin oppdragsansvarlig er Alf Rune Sveen som rapporterer direkte til styret og administrerende banksjef. Hovedoppgaven til internrevisor er å vurdere om den etablerte risikostyringen og internkontrollen fungerer som forutsatt. I tillegg skal internrevisor bidra til å forbedre bankens risikostyring og internkontroll. Det utarbeides årlig en internrevisjonsplan basert på internrevisors



risikovurderinger og samtaler med ledelsen, eksternrevisor og styret. Styret vedtar årsplan og budsjett. For hvert internrevisjonsprosjekt blir det utarbeidet revisjonsrapporter med forslag til forbedringstiltak som presenteres risikoeier og administrerende banksjef. Sammendrag fra rapportene, inkludert anbefalinger, presenteres styret. Status på tidligere anbefalinger følges opp av internrevisor.

Ekstern revisjon utføres av Deloitte AS ved statsautorisert revisor Else Holst-Larsen. Revisor velges av forstanderskapet, og avgir årlig revisjonsberetning. Revisor har minst et årlig møte med styret hvor beretning fra revisor blir presentert og kommentert. Styret i banken har minst ett møte med revisor uten at administrerende banksjef er tilstede.

Styret i Haugesund Sparebank legger til grunn at banken skal være forsvarlig kapitalisert. Gjennomgangen av bankens viktigste risikoområder, samt kapitalvurderinger (ICAAP) gjennomføres minst 1 gang årlig og behandles av styret. Bankens kapitalmål skal være basert på reell risiko i virksomheten supplert med effekt av ulike stressscenario.

Bankens etiske retningslinjer omfatter varslingsplikt for ansatte ved kritikkverdige forhold, herunder brudd på interne retningslinjer, lover og forskrifter, og fremgangsmåte for hvordan slik informasjon skal avgis.

Virksomheten i Haugesund Sparebank er underlagt tilsyn av Finanstilsynet. I tillegg til stedlige tilsyn, gjennomgår Finanstilsynet bankens års- og delårsregnskaper samt risikoreporter og kapitalvurderinger. Styret og administrasjonen tilstreber en åpen og konstruktiv dialog med Finanstilsynet.

Banken har rutiner for finansiell informasjon som skal sikre finansmarkedene korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater. Informasjon til markedet formidles gjennom kvartalsvise børs- og pressemeldinger, bankens hjemmeside samt regnskapsrapporter. Finansiell rapportering for banken finner sted kvartalsvis i tillegg til årsregnskapet.

I henhold til bankens vedtekter skal valgkomiteen forbedre valg til forstanderskapet, styret og valgkomité. Valgkomiteen skal sammensettes slik at den har relevant kompetanse i forhold til komiteens og bankens hovedoppgaver. Ved sammensetningen skal det tilstrebes en balanse mellom kjønnene og en geografisk spredning av komiteens medlemmer innen bankens markedsområder.

Forstanderskapet velger en valgkomite med 5 medlemmer og 5 varamedlemmer. Av disse skal 1 medlem og 1 personlig varamedlem velges av og blant de ansattes medlemmer i forstanderskapet. Valgkomiteen skal ha representanter fra alle grupper som er representert i forstanderskapet. Egenkapitalbeviserierne velger på egenkapitalbeviseriermøtet en valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer.



# Visjon, verdier, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategiers

## Visjon og verdier

Bankens visjon:

«Vi skal bidra til at Haugalandet er et  
godt sted å bo og leve»

*Lokal, nær og personlig*

Visjonen om at «Vi skal bidra til at Haugalandet er et godt sted å bo og leve» skal oppnås gjennom våre viktige verdier «lokal, nær og personlig».

## Forretningsidé

Haugesund Sparebank skal være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring.

Banken skal drive etter sunne økonomiske prinsipper, til beste for kundene, eiere og ansatte, og skal bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet.

## Kunder

Vår visjon, verdier og forretningsidé gir oss et stort ansvar overfor våre kunder. For å etterleve disse må vi stadig forbedre oss og være i forkant av markedets og kundenes behov.

Vi vil utvikle en kultur som skaper gode og langvarige kunderelasjoner, gode og attraktive arbeidsplasser, engasjerte medarbeidere, godt lagspill og med tro på servicekvalitet som grunnlag for fornøyde og lojale kunder.

Sentrale verdier for kundebehandlingen vil være:

- God personlig service
- Tidsaktuelle produkter og tjenester
- Gode kundeopplevelser i alle kanaler
- Faglig dyktige ansatte og god rådgivning
- Høy etisk standard

## Markedsområde

Bankens markedsområde er i hovedsak Haugalandet.

Bankens hovedområder for salg av finansielle produkter og tjenester er:

- Personmarked



- Små og mellomstore bedrifter
- Kommuner
- Institusjoner, foreninger og lag

## FORRETNINGSMESSIGE MÅL/STRATEGIER

For å opprettholde bankens handlefrihet, finansielle styrke og selvstendighet har banken klare forretningsmessige mål for kapitaldekning, kreditt, likviditet, marked/verdipapirer, operasjonell risiko, kostnader, egenkapitalrentabilitet og samarbeid med andre finansforetak.

### Kapitaldekning

Bankens mål på kapitaldekning for 2020 er:

#### Mål 31.12.2020:

Ren kjernekapital	15,00%
Kjernekapital	16,50%
Ansvarlig kapital	18,50%

#### Konsolidert med Brage Finans og Verd Boligkreditt AS:

Ren kjernekapital:	14,70%
Kjernekapital:	16,20%
Ansvarlig kapital:	18,20%

### Kreditt

Bankens visjon, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategier ligger til grunn for all kredittvirksomhet. Engasjementsporteføljen skal ha en kvalitet og sammensetning som er forenlig med bankens målsetting om en moderat risikoprofil og som sikrer bankens lønnsomhet på kort og lang sikt. For høyrisiko-engasjement skal målsettingen være enten bedret klassifisering eller avvikling av kundeforholdet. Mål om å nå volum/markedsandeler skal ikke gå på bekostning av fastsatte kvalitetskrav.

### Likviditet

Haugesund Sparebank skal kun ta lav likviditetsrisiko. Likviditetsrisiko styres, måles og rapporteres på flere nivåer i banken. Styret etablerer rammer som legger begrensninger på bankens likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. Disse og andre måltall på området skal utgjøre de viktigste redskapene for styringen av likviditeten.

Likviditetsstyringen skal dessuten i vesentlig grad baseres på bankens ILAAP og stresstester der det simuleres på likviditetseffekten av en eller flere negative hendelser på kredittap og forverret likviditet. Resultatet av slike stresstester skal inngå i informasjonsgrunnlaget for bankens rammer og beredskapsplan på likviditetsområdet. ILAAP og stresstester på likviditet gir grunnlag for early warning verdier på parametre i bankens gjenoppføringsplaner for å oppfylle kravene til krisehåndteringsdirektivet. Erfaringer rundt og krav til LCR og NSFR skal på samme måte inngå som en vesentlig del av likviditetsstyringen/tilpasning av likviditetsbuffer. Videre skal månedlig oppdaterte prognoser på 3 og 12 måneder være en sentral del av grunnlaget for å tilpasse likviditetsbeholdningene mot lovkrav og fornuftig likviditetsstyring.



## Innskuddsdekning

Bankens innskuddsdekning (sum kundeinnskudd i % av brutto bokførte utlån) skal utgjøre minst 70 %. Øvrig funding skal sikre lav likviditets- og renterisiko.

## Marked/verdipapirer

Samlet sett skal markedsrisiko styres slik at risikoene blir en relativ beskjeden del av bankens økonomiske risiko. Markedsrisiko relaterer seg primært til bankens renterisiko/spreadrisiko samt kursrisiko aksjer. Renterisikoen knytter seg til forskjellig rentebindingstid på deler av bankens innskudd og utlån, samt på bankens obligasjonsgjeld/obligasjonsplasseringer. Renterisikoen skal holdes lav ved å holde hoveddelen av innskudd og utlån til flytende rente/fast rente med kort bindingstid. Obligasjonsgjeld og plassering i rentepapirer skal også på samme måte i hovedsak tas opp til flytende rente.

Banken skal ikke være engasjert i opsjoner og derivater. Banken skal bare i mindre grad være engasjert i aksjemarkedet, og plasseringene i aksjer skal normalt være strategiske plasseringer i samarbeidsselskaper etc. Plasseringene samlet skal ikke overstige 1,5% (ex. Brage Finans og Verd Boligkreditt AS) av forvaltningskapitalen. Ved plasseringer i sertifikat- og obligasjonsmarkedet skal det kun tas beskjeden rente og kredittrisiko.

## Operasjonell risiko

Bankens overordnede strategi er at banken ønsker å ha en moderat risiko knyttet til bankens operasjonelle risiko.

Med styring av operasjonell risiko mener vi den prosessen som skal sørge for at banken har en definert risikotoleranse og til enhver tid handler i overensstemmelse med denne. Risikotoleransen vurderes opp mot tapspotensialet for de enkelte hendelsene. Det rettes spesiell oppmerksomhet mot hendelser med lav frekvens og høy konsekvens, dvs. ekstreme, men ikke usannsynlige hendelser som kan medføre store tap for banken i form av omdømme- og finansielle tap. Både faktiske hendelser og potensielle hendelser vurderes.

## Kostnader

Banken skal tilstrebe å holde en kostnadsprosent (totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter) som ikke overstiger gjennomsnittet for sparebanker.

Kostnader i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital forutsettes redusert.

## Egenkapitalrentabilitet

Egenkapitalrentabiliteten skal ligge minst på nivå med sparebanker det er naturlig å sammenligne seg med.

Banken har et mål om å gi god og stabil avkastning.



## **Samarbeid med andre finansforetak**

Bankens avtaler med andre finansforetak har følgende formål:

- Opprettholde og styrke bankens konkurransekraft.
- Sikre maksimal effekt fra tredjeparter og leverandører gjennom felles bestillinger og innkjøpssamarbeid.
- Sikre tilgang til aktuelle produkter og tjenester.

Bankens overordnede strategi er vedtatt i styret i Haugesund Sparebank.



## Hovedtall 2020 – 2019

Beløp i hele 1.000 kroner, % av forvaltningskapital

RESULTATREGNSKAP	2020		2019	
Renteinntekter og lignende inntekter	326.727	2,76	367.971	3,32
Rentekostnader og lignende kostnader	104.526	0,88	147.279	1,33
NETTO RENTE-OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER	<b>222.201</b>	<b>1,88</b>	<b>220.692</b>	<b>1,99</b>
Utbytte	3.070	0,03	6.677	0,06
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45.942	0,39	46.767	0,42
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5.270	0,04	5.756	0,05
Netto verdiendring og gevinst/tap av valuta og verdipapirer	29.560	0,25	1.495	0,01
Andre driftsinntekter	1.576	0,01	1.858	0,02
NETTO ANDRE DRIFTSINNEKTER	<b>74.878</b>	<b>0,63</b>	<b>51.041</b>	<b>0,46</b>
SUM DRIFTSINNEKTER	<b>297.079</b>	<b>2,51</b>	<b>271.733</b>	<b>2,45</b>
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	56.999	0,48	61.794	0,56
Administrasjonskostnader	0	0,00	37.795	0,34
Ordinære avskrivninger	5.179	0,04	6.483	0,06
Andre driftskostnader	51.821	0,44	17.592	0,16
SUM DRIFTSKOSTNADER	<b>114.000</b>	<b>0,96</b>	<b>123.665</b>	<b>1,12</b>
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	<b>183.079</b>	<b>1,55</b>	<b>148.068</b>	<b>1,34</b>
- tap på utlån, garantier mv.	35.539	0,30	13.762	0,12
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP	<b>147.540</b>	<b>1,25</b>	<b>134.306</b>	<b>1,21</b>
Nedskr./revers. av nedskr. og gevinst/tap verdipapirer anleggsmidler	0	0,00	0	0,00
DRIFTSRESULTAT FØR SKATT	<b>147.540</b>	<b>1,25</b>	<b>134.306</b>	<b>1,21</b>
Skatt på ordinært resultat	29.598	0,25	32.669	0,29
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	<b>117.942</b>	<b>1,00</b>	<b>101.637</b>	<b>0,92</b>
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	11.824.932		11.077.489	

Beløp i hele 1.000 kroner



BALANSE	2020	2019	Endring i %
Forvaltningskapital	12.124.764	11.033.689	9,89
Innskudd fra kunder	8.393.261	7.949.272	5,59
Utlån brutto inklusiv overført Verd Boligkreditt AS	11.848.911	11.235.638	5,46
Utlån overført Verd Boligkreditt AS	2.059.461	1.914.043	7,60
Utlån (brutto) banken	9.789.450	9.321.595	5,02
Sum nedskrivninger på utlån	45.520	43.141	
Herav nedskrivninger på grupper av utlån	27.117	22.500	
Totale nedskrivninger i % av utlån	0,465 %	0,463 %	
Ansvarlig kapital (tellende)		1.549.365	
Kapitaldekningsprosent	24,41	24,17	
Kjernekapitalprosent	22,2	21,84	
Ren kjernekapitalprosent	20,57	20,04	
Uvektet kjernekapital	12,18	12,13	
Ren kjernekapital konsolidert (Verd Boligkreditt 19,5 % og Brage Finans AS 3,1%)	18,54	18,31	
Uvektet kjernekapital konsolidert med 19,50 % av Verd Boligkreditt	10,43	10,42	

# Årsberetning

## 1. INNLEDNING

Haugesund Sparebank sitt resultat før skatt for 2020 utgjør 147,5 millioner kroner hvorav det er avsatt 29,6 millioner kroner til skatt. Av resultatet etter skatt på 117,9 millioner kroner, er det foreslått avsatt 3 millioner kroner til gavefond, samt at 16,6 millioner kroner går som avkastning til egenkapitalbeveiseierne, hvorav 13,5 millioner kroner er foreslått utdelt som utbytte, mens 71,7 millioner kroner bidrar til en styrking av Sparebankens fond og kapitaldekning. 27,4 millioner går til fond for urealiserte gevinster og 5,2 millioner til renter på fondsoligasjoner. Bankens brutto utlånsøkning, inkludert overførte lån til Verd Boligkreditt AS, er på 5,46 prosent mens innskudd er økt med 5,59 prosent. Banken har en god innskuddsdekning på 85,7 prosent. Bankens rene kjernekapital er nå 20,57 prosent (18,54 prosent konsolidert med Verd Boligkreditt og Brage Finans) mens den ansvarlige kapitalen er på 24,41 prosent. Dette er en utvikling som er i tråd med bankens planer og budsjetter. Uvektet kjernekapital er nå 12,18 prosent (10,44 prosent konsolidert med Verd Boligkreditt og Brage Finans).

Haugesund Sparebank driver virksomhet i henhold til Lov om finansforetak og finanskonsern (Finansforetaksloven) og Lov om verdipapirhandel. Banken har kontorer i kommunene Haugesund, Bømlo, Sveio, Tysvær og Vindafjord. Styret mener at bankens resultat og utvikling bidrar til å opprettholde bankens forretningsidé om å være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring til beste for kundene, eiere og ansatte, samt at banken skal kunne bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Bankens visjon om at «Vi skal bidra til at Haugalandet er et godt sted å bo og leve» skal oppnås gjennom våre viktige verdier «Lokal, nær og personlig», og har stor betydning i bankens daglige virksomhet og strategiske planlegging.

Haugesund Sparebank ble etablert 1. oktober 1928, og er i dag en betydelig aktør i det lokale finansmarked med en forretningskapital på ca 14,2 milliarder og forvaltningskapital på ca. 12,1 milliarder kroner. Banken selger både liv- og skadeforsikringsprodukter fra Frende Forsikring. Banken har samarbeid med Norne Securities AS om verdipapirhandel, og har et viktig samarbeid med boligkredittforetaket Verd Boligkreditt AS. Banken formidler leasingprodukter og billån fra Brage Finans AS og langsiktige lån til næringslivskunder fra Eiendomskreditt AS. Banken er medeier i alle disse selskapene sammen med flere andre sparebanker. Banken er også medeier i det lokale eiendomsmeglerforetaket Eiendomsmegler A AS, som er etablert med lokaler i bankens nabobygg, Haraldsgaten 117 i Haugesund. Eiendomsmegler A AS er en betydelig aktør i det lokale eiendomsmarkedet, og har også etablert samarbeid med Haugesund Boligbyggelag om salg av borettslagsleiligheter. Banken er også medeier i Vipps gjennom eierandel i Balder Betaling AS.

Samarbeidet med de 8 andre sparebankene innenfor DSS, De Samarbeidende Sparebankene, har stor betydning for Haugesund Sparebank. DSS - samarbeidet består av sparebankene Lillesands Sparebank, Spareskillingsbanken, Søgne og Greipstad Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Skudenes & Aakra Sparebank, Haugesund Sparebank, Etne Sparebank, Voss Sparebank og Luster Sparebank. Haugesund Sparebank har blant annet en utvidet koordinerende rolle i dette samarbeidet, spesielt overfor den felles IT – leverandøren, EVRY, men også overfor andre leverandører. I desember 2019 signerte DSS - bankene en videreføring og utvidelse av avtalen med EVRY. Avtalen løper i 5 år og gir banken trygghet for en god og stabil drift. DSS – bankene har også en viktig rolle som aksjonærer og brukere av de sparebankeide selskapene Frende, Norne, Verd, Brage, Eiendomskreditt og Balder Betaling.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert og globalisert, er Haugesund Sparebank stolt over å være den eneste lokaleide og lokalstyrte banken i Haugesund. Haugesund Sparebank fikk i fjor 1735 nye kunder. I tillegg til konkurransedyktige betingelser og god personlig service har vi erfart at både bedrifter og privatpersoner legger vekt på den lokale tilknytningen når de skal velge bankforbindelse.

Bankens resultater de senere årene gjør at banken fortsatt kan være en stor bidragsyter til lokale lag og foreninger innen både idrett, kultur og humanitære ideelle organisasjoner. I 2020 betalte banken nærmere 7,9 millioner kroner i

sponsorstøtte i forbindelse med samarbeidsavtaler med ca. 150 foreninger og lag i bankens markedsområde. Det ble også utbetalt 1,6 millioner kroner fra bankens gavefond til allmenntilgunnede formål.

## 2. DEN ØKONOMISKE SITUASJONEN

Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien, og fallet i oljeprisen som følge av lavere global etterspørsel. Landet har vært gjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Samlet sett har norsk økonomi klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut og de statlige restriksjonene trekkes tilbake.

### Global økonomi

Koronapandemien og dets konsekvenser har vært den dominerende faktoren i verdensøkonomien i snart ett år. Den andre bølgen av viruset har i høst ført til nye strenge restriksjoner, og satte en brems på den globale gjeninnhenting. Flere vaksinasjonsprogrammer har blitt godkjent i USA og i EU, og det rettes stor innsats mot en rask utrulling. Det er imidlertid usikkerhet forbundet med tempoet for utrulling, vaksinens varighet og potensielle nye mutasjoner av viruset. Det medfører at det kan ta tid før den globale økonomien bedres betydelig og kommer tilbake til BNP-nivåer før krisen.

For å bekjempe den økonomiske nedturen har det blitt igangsatt massive penge- og finanspolitiske tiltak. Dette har bidratt til å redusere risikoen for enda flere konkurser, tap av arbeidsplasser og finansiell uro.

På verdensbasis har husholdningenes sparing økt betydelig gjennom krisen, som følge av stimulansepakker og begrensede muligheter til konsum ved nedstenging av samfunnet. Det er dermed ventet en rask økning i konsumet etter hvert som økonomiene åpner og usikkerheten reduseres.

### Norsk økonomi

I det korte bildet har de statlige restriksjonene i bekjempelsen av viruset en nedkjølende effekt på norsk økonomi. Samtidig ble det gjennom fjoråret iverksatt en rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde tidligere økt styringsrenten fra 0,5 prosent til 1,5 prosent, noe som ga mer potensiale for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 ble styringsrenten senket i tre omganger, ned til rekordlave 0 prosent.

I tillegg til en rekordlav styringsrente har også finanspolitikken blitt innrettet svært ekspansivt. Tiltak som for eksempel innføringen av kompensasjonsordningen har bidratt til at det strukturelle, oljekorrigerede budsjettunderskuddet forventes å ende på 392,5 milliarder kroner, tilsvarende 12,3 prosent av trend-BNP for Fastlands-Norge. Endringen målt mot 2019 (budsjettimpulsen) indikerer en ekspansiv effekt på 4,5 prosent. For 2021 er det forventet at budsjettet skal bidra med en kontraktiv impuls inn i norsk økonomi.

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken knytter sine prognoser for en rask gjeninnhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og offentlig etterspørsel. Derimot trekker petroleumsinvesteringer og foretaksinvesteringer ned utviklingen i verdiskaping i 2021. Norges Bank viser videre til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkingen av kronen og utsikter til lav lønnsvekst vil bidra til at prisveksten avtar fremover. Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået. Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå etter hvert.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund fremover, og har i rentebanen signalisert at renten vil øke gradvis fra første halvår 2022. Samtidig vises det til at størrelsen på

tilbakeslaget i økonomien og vesentlig usikkerhet rundt veien videre tilsier at styringsrenten vil holdes på dagens nivå helt til det er klare tegn til at forholdene i økonomien normaliseres.

## Situasjonen i Haugesundregionen

### Arbeidsmarkedet

Koronaepidemien er hovedårsaken til at arbeidsledigheten i Norge økte kraftig i 2020. Ved utgangen av 2020 var 3,8 prosent av arbeidsstyrken i Norge registrert som helt ledige mot 2,2 prosent året før. Ifølge tall fra NAV var 3,5 prosent ledige av den totale arbeidsstyrken i Rogaland. Ved utgangen av 2020 var 3,6 prosent av arbeidsstyrken i Haugesund ledige mot 2 prosent året før. De øvrige kommunene i Nord-Rogaland hadde en ledighet på mellom 1,1 og 2,8 prosent. Bømlo og Sveio hadde en ledighet ved utgangen av 2020 på henholdsvis 2,5 og 1,9 prosent. At Haugesund har høyere ledighet enn de øvrige kommunene i regionen henger naturligvis sammen med byens næringssammensetning i form av flere hoteller og restauranter enn det vi finner ute i distriktene. Arbeidsledigheten i det nye Vestland utgjorde ved utgangen av året 3,6 prosent av arbeidsstyrken. (Kilde: NAV)

### Den maritime næringen

Ifølge tall fra Maritimt Forum for Haugalandet og Sunnhordland, hadde bedriftene i foreningens nedslagsfelt en nedgang i omsetningen i fjor på 1,6 prosent. Samlet omsetning i 2020 endte på 47,9 milliarder kroner. Tallene er basert på opplysninger fra medlemsbedrifter i Maritimt Forum og dekker Nord-Rogaland og «Sunnhordland» inkludert Austevoll. Den maritime næringen i Haugesund omsatte i 2020 for 20,15 milliarder kroner, en økning på 7 prosent fra året før. Når det gjelder rederiene i regionen, så hadde disse totalt 8.730 ansatte, en nedgang på 485 fra året før. I 2020 var det 768 ansatte ved rederikontorene, en nedgang på 148 personer fra året før. Rederiene i regionen omsatte i 2020 for 24,5 milliarder kroner, som er en økning på 6,2 prosent fra året før. Ved utgangen av 2020 besto den lokale flåten av 358 skip – en nedgang på 22 skip fra året før.

### Verftsindustrien

Den lokale verftsindustrien omsatte for 13,3 milliarder kroner i 2020. Det er en nedgang på 15,3 prosent fra året før. Antall sysselsatte i verftsindustrien økte imidlertid i fjor med 101 årsverk til 4.331.

Aibel Haugesund er den største verkstedbedriften i regionen og hadde 1.750 egne ansatte ved utgangen av 2020. Det er nøyaktig samme antall som året før. Tross korona-epidemien ble 2020 et godt år for Aibel Haugesund med høy aktivitet både i verkstedhallene og i dokken. Siden sommeren 2018 har byens største industribedrift hatt et stort prosjekt i den store tørrdokken i forbindelse med rehabilitering av lagringsfartøyet "Njord Bravo". Formålet med prosjektet er å øke fartøyets levetid. "Njord Bravo" skulle vært ferdig sommeren 2020, men er blitt nesten ett år forsinket. Mer arbeid enn forventet og utfordringer i forbindelse med koronaepidemien gjør at "Njord Bravo" først vil bli levert oppdragsgiver Equinor i løpet av mai 2021. Av andre store oppdrag i 2020 kan nevnes byggingen av en ny modul til Snorre A-plattformen. Det første stålet til Johan Sverdrup 2 ble kuttet våren 2019. Dette prosjektet har gitt arbeid til både ingeniører og produksjonsarbeidere. Byggingen av Sverdrup fase 2 har pågått i 2020 og vil gi arbeid ved Aibel også i 2021. Et annet stort prosjekt for Aibel i 2021 er oppgradering av det nederlandske flytende produksjons- og lagringsskipet "Haewene Brim" som siden 1999 har vært i drift på britisk sektor i Nordsjøen. Oppgraderingen skal forlenge skipets levetid. Så snart lagringsskipet "Njord Bravo" forlater Aibel i mai, vil "Haewene Brim" overta plassen i dokken. I tillegg til de mange ansatte ved anlegget på Risøy har Aibel Haugesund både ingeniører og operatører tilknyttet de kontinuerlige modifikasjons- og vedlikeholdsoppdragene for Equinor på ulike installasjoner i Nordsjøen og ved Kårstø-anlegget. Mens verftet på Risøy de siste 40 årene har bygget moduler til oljeindustrien, har Aibel det siste året fått oppdrag innen det voksende vindmølleenergimarkedet. I mai 2019 signerte Aibel kontrakt for bygging av omformerplattformen Dolwin 5 for tysk sektor. Plattformen skal bygges i Singapore, men utrustes ved Aibels verft i Haugesund. I oktober 2019 signerte Aibel kontrakt for bygging av to omformerplattformer som skal plasseres utenfor kysten av Storbritannia. Aibel har også opsjon på levering av en tredje plattform til samme selskap. Plattformdekkene skal bygges ved Aibels verft i Thailand for deretter å bli transportert til Haugesund i 2023 for ferdigstilling. Vindmølleprosjektene gir mye arbeid også når det gjelder ingeniørtjenester.

Det familieeide industrikonsernet Westcon Group i Ølensvåg hadde i 2020 en omsetning på 2 milliarder kroner, mot 2,8 milliarder kroner året før. Antall fast ansatte gikk ned med 50 slik at konsernet i dag har rundt 800 ansatte. Over halvparten av disse er tilknyttet anlegget i Ølensvåg. I tillegg har Westcon 30 lærlinger. Bygging og ombygging av ferjer er blitt et nytt satsingsområde for Westcon. I 2019 fikk Westcon kontrakt med ferjeselskapet Norled på bygging av to åtti meter lange ferjer. Skrogene bygges i Tyrkia, mens de utrustes ved Westcon i Ølensvåg. Den første av ferjene ankom Ølensvåg i september 2020. Det blir en såkalt hybridferje, det vil si at den kan opereres som en helelektrisk ferje med diesel som reservedrivstoff. Den andre ferjen ankom fra Tyrkia tidlig i januar i år. Denne ferjen blir den første i verden med hydrogendrift. I løpet av 2021 skal Westcon i Ølensvåg også bygge om to ferjer for Bastøy-Fosen-sambandet. Mer presist så skal de bygges om slik at de kan opereres helelektrisk med diesel som reservedrivstoff. I tillegg har Westcons verft i Florø fått kontrakt med Fjord 1 for ombygging av tre av deres store ferjer slik at også de kan opereres helelektrisk med diesel som reservedrivstoff.

### Kårstø

Både i form av faste arbeidsplasser og investeringer er Kårstøanlegget i Tysvær blant bærebjelkene i det lokale næringslivet. Siden oppstarten i 1985 er det investert for rundt 56 milliarder kroner i landanlegget på Kårstø. Kårstøanlegget prosesserer verdier for rundt 220 millioner kroner hver dag. Den første gassen fra Sverdrup-feltet ankom Kårstø høsten 2019. Dette feltet forsynes av strøm fra Haugsneset som ligger like ved Kårstøanlegget. Høsten 2021 vil omformerstasjonen på Haugsneset være helt ferdig utbygd. Fra 2022 vil flere felt i Nordsjøen være forsynt med strøm herfra. På selve Kårstøanlegget har Equinor i dag i underkant av 700 fast ansatte. I tillegg kommer rundt 400 ansatte fra innleide firmaer som driver med vedlikehold eller har støttefunksjoner tilknyttet anlegget. I tillegg til arbeidsplasser ved både Kårstø og Bygnes, gir Kårstøanlegget og rørledningene store inntekter til de berørte kommunene på Haugalandet i form av eiendomsskatt.

### Hydro

Hydro Karmøy fikk en kraftig resultatforbedring i 2020. Et negativt resultat i 2019 ble snudd til et positivt resultat i 2020 på 225 millioner kroner. Hovedårsaken til det gode resultatet er økte aluminiumspriser og høy kurs på euro og dollar. Samlet hadde metallverket og valseverket en omsetning i 2020 på 7.106 millioner kroner. Det er en nedgang på 254 millioner kroner i forhold til 2019. Både metallverket og valseverket bidro til det positive resultatet. I tillegg til stigende aluminiumspriser og høy kurs på euro og dollar, kan både metallverket og valseverket vise til stabil drift. Fremgangen er størst for metallverket som har snudd et negativt resultat i 2019 på minus 295 millioner til 171 millioner kroner i pluss for 2020. Valseverket hadde et overskudd i 2020 på 54 millioner kroner mot 68 millioner kroner i 2019. Ved utgangen av 2020 hadde Hydro Karmøy 783 fulltidsansatte ved metallverket og valseverket, en nedgang på 11 fra året før. Det ble i 2019 produsert 267.539 tonn primæraluminium ved Hydro Karmøy. Det er 4 prosent økning fra året før. Ved utgangen av 2020 fikk Hydro Karmøy verifisert at den nye teknologien i pilotfabrikken som ble etablert i 2018 fungerer som forventet. Pilotanlegg produserer aluminium med om lag 15 prosent lavere energiforbruk pr kilo aluminium enn verdensgjennomsnittet. CO<sub>2</sub>-utslippene fra pilotanlegget er betydelige lavere.

### Handel

Med unntak av Amanda Storsenter, hadde de store kjøpesentrene i regionen økt omsetning i 2020. Amanda Storsenter hadde en omsetning på 1071 millioner i 2020. Det er en nedgang på 9,2 prosent fra året før. Amanda Storsenter er likevel Haugalandets største kjøpesenter. Oasen omsatte i 2020 for 998,6 millioner kroner. Det er en økning på 75 millioner kroner fra året før eller 8 prosent. Deler av den økte omsetningen kan forklares med at sportskjeden XXL flyttet til Oasen juni 2019. Mens omsetningen til Oasen for 2019 hadde 7 måneder med XXL, har den for 2020 fått 12 måneder. Sports- og fritidsutstyr er blant de næringer som har hatt sterkest vekst i 2020. I tillegg til XXL har Oasen også Intersportkjeden i sin portefølje. Manglende reisevirksomhet gjorde at Vinmonopolet på landsbasis økte sin omsetning med 40 prosent i 2020. Den kraftige veksten har også Oasen fått merke. Vinmonopolet ved Oasen solgte i fjor 666.490 liter alkohol, en økning med 27 prosent siden året før. Markedet i Haugesund hadde en vekst på 11 prosent i 2020 og endte opp med en årsomsetning på 294 millioner kroner. En stor del av omsetningsveksten kan forklares med økt omsetning ved Vinmonopolet. Ved Vinmonopolet i Haugesund ble det i fjor solgt 684.589 liter alkohol, en økning på 26 prosent fra året før. Et senter som også hadde stor vekst er Aksdal Senter i Tysvær. Aksdal Senter omsatte i 2020

for 270 millioner kroner, en økning på 11,4 prosent fra året før. Det finnes ingen sammenlignbare tall for handelen i Haugesund sentrum.

## Kommunikasjon og reiseliv

Reiselivet i Haugesundregionen ble sterkt påvirket av koronaepidemien. Dette gjelder spesielt anløp av cruiseskip. For 2020 var det ventet 71 cruiseskip til Haugesund med i alt opp mot 148.000 passasjerer. Med unntak av tre ble alle disse anløpene kansellert. Gjennom selskapet Destinasjon Haugesund & Haugalandet ble det i mai måned satt i gang kampanjer for å få både norske og danske sommerturister til regionen. Ifølge tall fra Destinasjon Haugesund & Haugalandet hadde regionen en vekst i antall overnattinger i sommer på 32 prosent, mens det på landsbasis i samme periode var en nedgang på 3 prosent. På grunn av reiserestriksjoner fikk Haugesund lufthavn, Karmøy 385.671 færre passasjerer i 2020 sammenlignet med året før. Selskapet Lufthavndrift overtok ansvaret for driften av Haugesund lufthavn, Karmøy fra Avinor i mai 2019. Etter flere år med synkende passasjertall fikk Haugesund lufthavn en ørliten vekst i 2019. Den positive trenden fortsatte i 2020 helt fram til midten av mars da det ble bråstopp i trafikken både innenlands og utenlands. Fra sommeren tok aktiviteten seg noe opp, men den samlede passasjertrafikken ved Haugesund lufthavn i 2020 gikk ned med 62 prosent. Nedgangen er på linje med sammenlignbare flyplasser med samme trafikkmønster som Haugesund lufthavn.

## Hoteller

Overnattingsbransjen er blant de bransjene som ble hardest rammet av koronaepidemien. Hotellbransjen i Haugesund fikk likevel et relativt moderat fall i antall overnattinger sammenlignet med landet for øvrig. Mens antall overnattinger ved norske hotell gikk ned med 41 prosent i 2020, var reduksjonen ved hotellene i Haugesund på "kun" 18 prosent. Den relativt gunstige utviklingen for hotellnæringen i Haugesund skyldes at noen av byens hoteller i fjor ble såkalte "karantene-hoteller". De mange utenlandske gjestearbeiderne ved Aibel Haugesund måtte bo på ulike hoteller i byen før de kunne flytte inn på Aibels egne brakkerigger på Risøy. Ved byens overnattingssteder ble det i fjor solgt 171.770 gjestedøgn mot 209.209 året før. Tross den store nedgangen i antall overnattinger er den gjennomsnittlige utnyttelseskapasiteten ved hotellene i Haugesund nesten uendret. Det skyldes for det første at Radisson Park Hotel Haugesund holder midlertidig stengt pga oppgradering i fjor samt at flere av hotellene i sentrum stengte ned i flere måneder. Ifølge tall fra Statistisk Sentralbyrå hadde Haugesund i fjor en hotellkapasitet på til sammen 1.567 senger fordelt på 794 rom. Den gjennomsnittlige romkapasiteten i 2020 var på 48 prosent mot 50 prosent året før. (Kilde: SSB)

## Bilsalget

Etter mange år med nedgang i personbilsalget i Haugesund-regionen snudde den negative trenden i fjor. Det ble i 2020 solgt 2.912 personbiler på Haugalandet, en økning på 1,7 prosent fra året før. Det er salg av nullutslippsbiler som sørger for veksten. I fjor ble det solgt 1.652 såkalte nullutslippsbiler i regionen. Det er en økning på 33,8 prosent fra året før. Det betyr at 56,7 prosent av alle bilene som ble solgt i regionen er nullutslippsbiler. Salget av varebiler, lastebiler og busser økte med 6,8 prosent i 2020 til 969 enheter. (Tallene er innhentet fra Opplysningsrådet for veitrafikken og omfatter kommunene Haugesund, Karmøy, Tysvær, Vindafjord, Utsira, Etne, Bokn, Sveio og Bømlo.)

## Høgskulen på Vestlandet

Høgskulen hadde ved utgangen av 2020 ca. 17.000 studenter og 2.000 ansatte fordelt på fem steder, Førde, Sogndal, Bergen, Stord og Haugesund. Fag- og studentmiljøet i har vokst og utviklet seg de siste årene, og utgjør en viktig faktor for byens økonomi. I Haugesund er det for tiden rundt 1.700 studenter samt 200 ansatte.

## Jordbruk

Vindafjord er fremdeles den største landbrukskommunen i regionen. I 2020 var det registrert 377 aktive gårdsbruk i kommunen hvorav 108 som mottok støtte for melkeproduksjon. Både antall aktive gårdsbruk og bruk med melkeproduksjon er likt som året før. I Tysvær gikk antall aktive gårdsbruk ned med ett til 254, mens antall melkekvoter økte med ett til 52. På Bømlo har antall aktive gårdsbruk gått opp med to til 111. Det var fire gårdsbruk på Bømlo som hadde melkekvoter i 2020, det samme som året før. I Sveio var det registrert 143 aktive gårdsbruk i 2020. Det er ett færre enn året før. 10 av gårdsbrukene har melkekvoter, det samme som året før. Haugesund er den kommunen på



Haugalandet som har færrest aktive gårdsbruk. I 2020 er det registrert 27 aktive gårdsbruk i Haugesund hvorav tre har melkekvoter. Det er samme antall som året før.

## **Fiskeri**

I 2020 ble det eksportert fisk fra Norge for 105,7 milliarder kroner, en nedgang på 1,4 prosent fra året før. Havbruksnæringen sto for 74,2 milliarder kroner, mens villfisknæringen sto for 31,5 milliarder kroner. Ved utgangen av 2020 var det registrert 281 fiskefartøy i Haugesundregionen. Det er fem færre fartøyer enn året før. Flest fiskefartøyer finner vi i Bømlo som har 118 fartøyer, mens Karmøy er nest størst med 86 fartøyer. 385 personer i Haugesundregionen sto ved utgangen av 2020 registrert med fiske som hovedyrke. Det er 5 flere enn året før. Karmøy og Bømlo er de største fiskerikommunene i regionen med henholdsvis 158 og 149 aktive fiskere.

## **Kulturliv**

Haugesundregionen kan vise til et bredt og variert kulturtilbud. Haugesund Sparebank er samarbeidspartner for en rekke kulturarrangementer, og er en av hovedsponsorene for Den norske filmfestivalen og Den norske filmprisen Amanda. Koronaepidemien har hatt store konsekvenser for det lokale kulturlivet. Haugesund Folkebibliotek var stengt i fem måneder og viktige kulturarrangementer, festivaler og konserter ble avlyst. Noen festivaler klarte imidlertid å gjennomføre sine arrangementer i begrenset omfang. En redusert utgave av Filmfestivalen ble gjennomført med et besøkstall på 6.035. Det er ca. 25 prosent av det som er normalt. Den tradisjonsrike Sildajazzen lot seg heller ikke stanse av koronaepidemien. I august klarte Sildajazzen å gjennomføre 40 tilpassede konserter/arrangementer med salg av til sammen rundt 3.000 billetter. Besøkstallene ved Haugesund kino lar seg ikke sammenligne med et normalår. I koronaåret 2020 ble det solgt 75.346 billetter ved Haugesund kino. Til sammenligning ble det i "normalåret" 2019 solgt 173.803 billetter. Haugesund Sparebank er en viktig samarbeidspartner og sponsor for det øvrige lokale kultur-, idretts- og foreningsliv i Haugesund, Vindafjord, Tysvær, Bømlo, Sveio og fastlandssiden av Karmøy.

### 3. UTVIKLINGEN I FINANSMARKEDENE

Den innenlandske kredittveksten har ifølge tall fra Statistisk Sentralbyrå samlet sett falt noe gjennom 2020. Kredittindikatoren (K2) viste en samlet vekst for 2019 på 5,1 prosent, denne falt gjennom 2020 til 4,8 prosent ved utgangen av desember. For husholdningene var veksten 4,9 prosent ved utgangen av desember 2018, mens tolv månedersveksten for de ikke finansielle foretakene var 3,7 prosent. Kommuneforvaltningens gjeldsvekst var 7,6 prosent fram til utgangen av desember 2020.

Etter noen år med moderat og stabil vekst i boligmarkedet ble 2020 et år med sterk vekst. Ved slutten av året var tolv månedersveksten i snitt 7,1 prosent. Aktiviteten i boligmarkedet er fortsatt svært høy.

### 4. RENTEUTVIKLINGEN

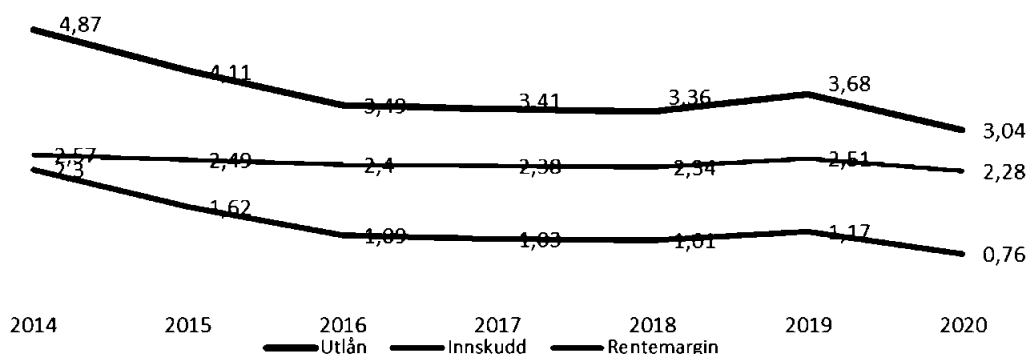
Norges Bank har et mål om en årsvekst i konsumprisene som over tid er nær 2,0 prosent. Norges Banks hovedstyre besluttet i siste rentemøte i desember 2020 å holde styringsrenten uendret på 0,00 prosent. Styringsrenten ble senket 3 ganger gjennom 2020, først 13. mars med 50 basispunkter til 1,00 %. Deretter ble renten redusert med 75 basispunkter den 20. mars til 0,25 %. 7. mai ble styringsrente redusert til 0,00 %.

I Pengepolitisk rapport 4/20, som ble publisert 17. desember, var vurderingen at styringsrenten mest sannsynlig ville bli værende på 0,00 prosent den nærmeste tiden. Med en uendret rente fremover var det utsikter til at inflasjonen ville holde seg nær inflasjonsmålet og at kapasitetsutnytingen ville avta mot et normalt nivå.

Komiteens vurdering er at utsiktene og risikobildet samlet sett tilsier en svært ekspansiv pengepolitikk. Styringsrenten ble i vår redusert med til sammen 1,50 prosentenheter til null prosent. Det kraftige økonomiske tilbakeslaget og stor usikkerhet om den videre utviklingen tilsier at renten holdes i ro til det er klare tegn til at forholdene i økonomien normaliseres. Komiteen ser ikke for seg at styringsrenten vil bli satt ytterligere ned.

Haugesund Sparebanks rentemargin var for 2020 på 2,21 prosent, en reduksjon fra 2,51 prosent året før. Vi legger i vår kredittgivning til grunn at rentemarginen for næringslivslån, på grunn av risiko og vektning av sikkerheter (ref. kapitaldekningsreglene), skal være høyere enn rentemarginen for boliglån. For 2020 var differansen på ca. 1,1 prosentpoeng. Bankens gjennomsnittlige utlånsrente ved slutten av 2020 var på 2,54 prosent mens gjennomsnittlig innskuddsrente var på 0,42 prosent.

#### Gjennomsnittlig avkastning/rentemargin

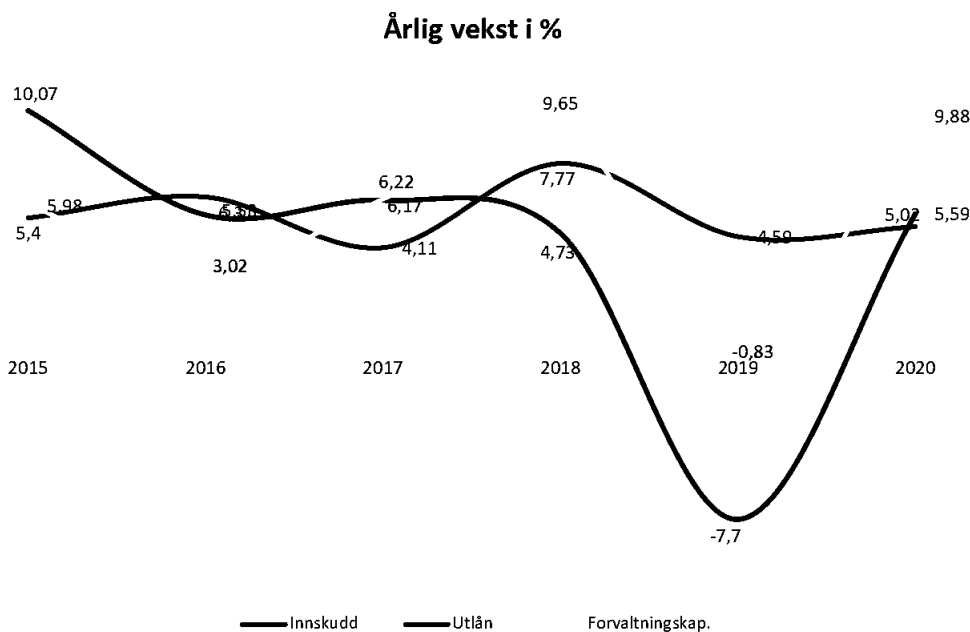


## 5. FORVALTNINGSKAPITALEN

Haugesund Sparebanks forretningskapital er 14,2 milliarder der er forvaltningskapital var ved utgangen av 2020 på 12.124,76 millioner kroner. Dette er en økning på 1.091,75 millioner kroner eller 9,90 prosent det siste året. I forvaltningskapitalen er det ikke medregnet overføring av boliglån til Verd Boligkreditt AS på totalt 2.059,4 millioner kroner. Verd Boligkreditt AS benyttes aktivt av banken i forbindelse med bankens funding- og likviditetssituasjon. Det blir stadig viktigere for bankene å ha en slik mulighet for overføring av godt sikrede boliglån til et boligkredittforetak (OMF).

Bankens likviditet er god også ved inngangen til 2020, og innskuddsdekningen er fortsatt høy, 86,1 prosent i 2020 mot 85,6 prosent i 2019. Dette anses å være tilfredsstillende i forhold til bankens fastsatte mål om innskuddsdekning på minimum 70 prosent (innskudd i prosent av bokførte utlån).

Ved årsskiftet utgjorde bankens plasseringer i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner, inklusiv bankens kontantbeholdning, 752,3 millioner kroner, en økning på 257,5 millioner kroner fra året før. Banken hadde ved årsskiftet løpende 8 obligasjonslån på totalt 1760 millioner kroner, med forfall i perioden fra mai 2021 og fram til mars 2026. I tillegg hadde banken et ansvarlig obligasjonslån på 150 millioner kroner, tatt opp i 2019. Banken hadde også to fondsobligasjonslån på tilsammen 115 millioner kroner.





## 6. INNSKUDD/DAGLIGBANK

Ved utgangen av 2020 utgjorde Haugesund Sparebanks samlede innskudd fra kunder 8.393 millioner kroner. Dette er en økning på 443,9 millioner kroner eller 5,6 prosent fra året før.

Innskuddsmassens sammensetning pr. 31.12.2020 sammenlignet med 2019 var som følger:

INNSKUDDSMASSENS SAMMENSETNING (millioner kroner)	2020	2019
Bedriftskonto/Foreningskonto/Landbrukskonto	934,6	749,7
Personkonto	855,5	893,1
Seniorkonto	371,6	296,4
Boligsparing for ungdom (BSU)	255,2	236,2
Kapitalkonto/Plasseringskonto	2.399,1	2.222,9
31 dagers innskudd	897,6	515,1
Andre vilkår	2.679,7	3.035,9
<b>Sum</b>	<b>8.393,3</b>	<b>7.949,3</b>

Banken har økt innskuddsdekning i 2020. Denne utviklingen i bankens innskudd skyldes reduksjon på noen store innskuddskunder i 2019 og «tvungen» sparing i 2020 grunnet restriksjoner på reiser og arrangementer i forbindelse med Korona. Haugesund Sparebank fikk tilsammen 1 735 nye kunder i 2020. Dette tyder på at personlig service og sentral beliggenhet i byen og distriktet blir verdsatt. I tråd med den generelle samfunnsutviklingen tilbyr banken også alle typer av automat- og nettbanktjenester.

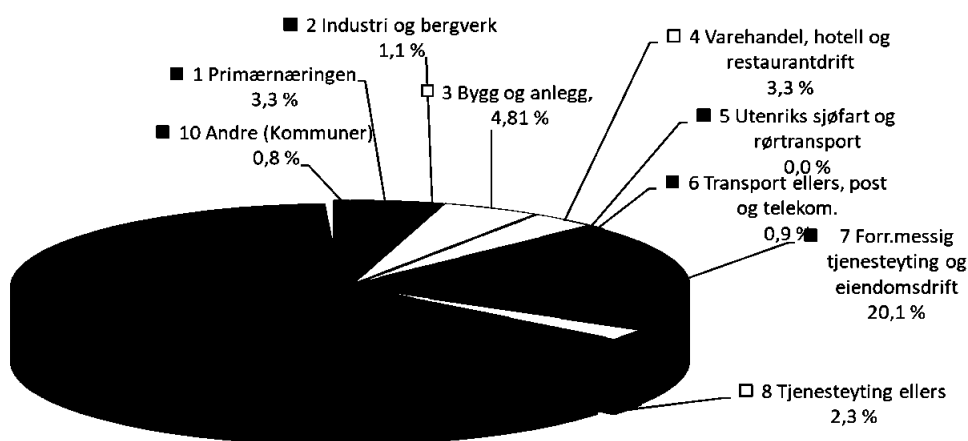
## 7. UTLÅN OG GARANTIER

Haugesund Sparebanks bokførte brutto utlån utgjorde 9.789,5 millioner kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarer en økning på 5,0 prosent i 2020.

Bankens portefølje av garantier for valutalån er redusert fra 278,7 millioner kroner i 2019 til 270,2 millioner kroner ved utgangen av 2020. Årsaken til reduksjonen skyldes innbetaling på løpende valutalån.

Styret har som målsetting at minst 2/3 av bankens utlån skal ha pantesikkerhet i bolig. Vi ligger godt innenfor denne målsettingen i dag, idet 87,3 prosent av utlånsmassen ved årsskiftet har pantesikkerhet i bolig, på samme nivå som året før med 82,4 prosent. For øvrig utgjør bokførte utlån til personmarkedet vel 61,0 prosent av bankens utlån. Utlån til bedriftsmarkedet, inkl. utlån til personlig næringsdrivende, utgjør nærmere 39,0 prosent. Bankens utlån til personmarkedet økte med 3,0 prosent i 2020, mens utlån til bedriftsmarkedet ble økte med 11,0 prosent.

**Utlån fordelt etter sektor og næring**



Når det tas hensyn til at banken ved årsskiftet har netto overførte boliglån til Verd Boligkreditt AS på 2.059,4 millioner kroner, utgjør utlån til personmarkedet 67,8 prosent av bankens totale utlån inklusiv overførte boliglån, på nivå med 2019, mens bedriftsmarkedet, inkl. off. forvaltning og borettslag utgjør 32,2 prosent.

Totalt er det i 2020 innvilget nye lån, kreditter og garantier til en samlet sum på 2691 millioner kroner, opp 44 millioner fra 2019.

Personmarkedet er bankens hovedområde for salg av finansielle produkter og tjenester, men mindre og mellomstore bedrifter, kommuner og foreninger/lag er også viktige kundegrupper for banken. Styret har forutsatt at totalt engasjement (vektet beløp) med en enkeltkunde på konsolidert basis ikke skal overstige 20 prosent av bankens ansvarlige kapital. Lovens grense er her 25 prosent. Store engasjementer som på konsolidert basis utgjør mer enn 10 prosent av bankens ansvarlige kapital, dvs. for tiden 155 millioner kroner, skal hvert kvartal rapporteres til Finanstilsynet. Ved årsskiftet hadde banken ingen ordinære kundeengasjementer som på konsolidert basis oversteg 10 prosent av bankens ansvarlige kapital.



## 8. TALL FRA KOMMUNENE HVOR BANKEN HAR KONTOR

For de kommunene hvor banken har kontor gjelder følgende fordeling (millioner kroner):

	Haugesund		Bømlo		Tysvær		Vindafjord		Sveio	
	2020	2019	2020	2019	2020	2020	2019	2020	2019	2020
Innskudd fra kunder	3.241,6	3.074,3	447,3	431,1	993,9	991,7	1.480	1.417,9	470,6	442,9
Utlån	4.421,3	3.991,6	535,5	505,1	1.588	1557,2	2.363	2.313,3	421,3	354,0

Det framgår av tallene at innskudd fra kunder i Haugesund fortsatt er større enn de samlede innskudd fra kunder bosatt i Bømlo, Sveio, Tysvær og Vindafjord. Imidlertid er utlån til kunder i disse kommunene hvor banken har kontorer, totalt sett noe høyere enn utlån til kunder bosatt i Haugesund.

Det framgår av tallene ovenfor at utviklingen for banken i alle kommuner der banken har kontor har vært god.

## 9. VERDIPAPIRER

Bankens totale bokførte beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør ved utløpet av 2020 969,2 millioner kroner. Obligasjonene er i hovedsak utstedt av kredittforetak og banker.

Bokført verdi av bankens samlede plasseringer i aksjer anleggsmidler, pengemarkedsfond/obligasjonsfond og egenkapitalbevis er på 558,2 millioner kroner. Av beholdningen representerer 297,9 millioner kroner plasseringer i obligasjonsfond med lav risiko, hovedsakelig utenlandske statspapiere og obligasjoner med fortrinnsrett.

Alle bankens plasseringer i verdipapirer ligger godt innenfor de maksimalgrenser som styret har satt for plassering i aksjer, verdipapirfond, egenkapitalbevis og obligasjoner. Styret er av den oppfatning at det ikke er risiko av stor betydning ved bankens foretatte plasseringer i verdipapirer, selv om den generelle markedsutviklingen vil kunne gi kursendringer fra et år til et annet.

Banken har konsesjon som verdipapirforetak og har tillatelse til å yte følgende investeringstjenester i henhold til lov om verdipapirhandel av 29. juni 2007 nr. 75 (verdipapirhandelloven), jfr. § 9-1 og § 2-1 første ledd nr. 1 og 5:

- Mottak og formidling av ordre på vegne av kunden
- Investeringsrådgivning

Verdipapirforetaket har fagansvarlig sparing og plassering som faktisk leder og administrerende banksjef som daglig leder.

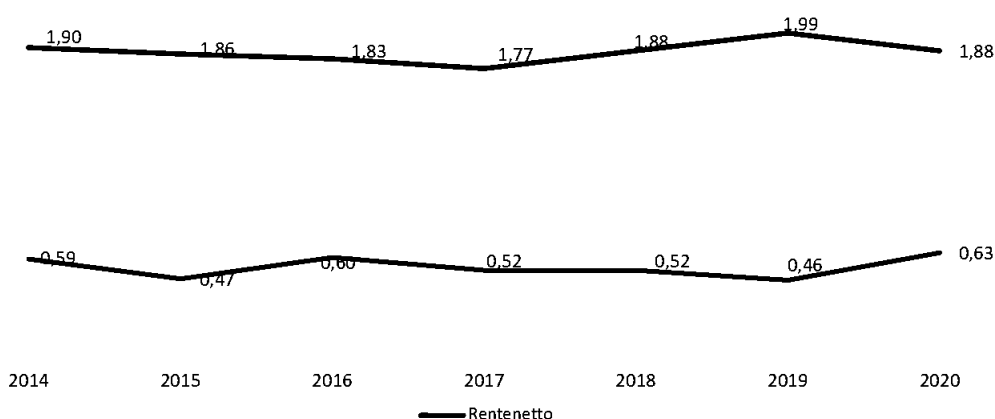
Banken er medeier (1,94 prosent) i verdipapirforetaket Norne Securities AS (Norne). Aksjehandel via nettbanken og ordrer formidlet via fondsavdelingen i banken går via Norne sine systemer. Bankens kunder betjenes i stor grad direkte av Norne.

## 10. RESULTATREGNSKAP

Bankens driftsresultat før skatt for 2020 utgjør 147,5 millioner kroner eller 1,25 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2019 var på 134,3 millioner kroner eller 1,21 prosent.

Bankens rentenetto viser en økning på 1,5 millioner kroner fra 220,7 millioner kroner i 2019 til 222,2 millioner kroner i 2020. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 1,88 prosent, en reduksjon fra 1,99 prosent året før.

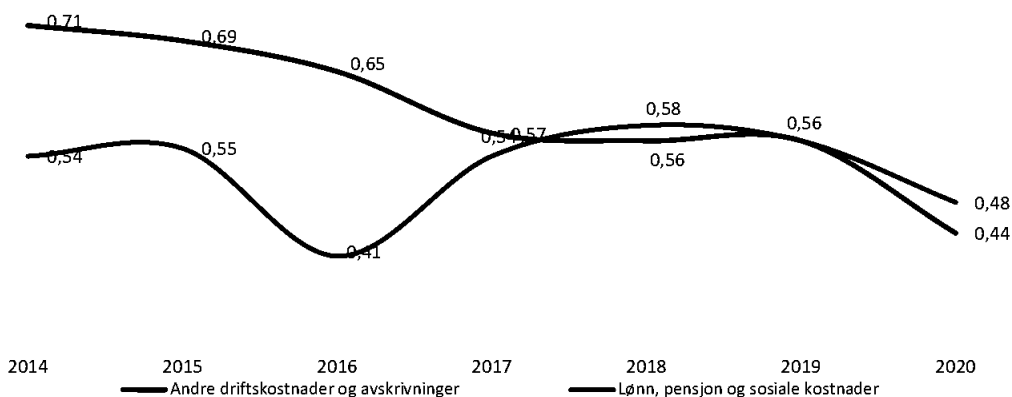
**Rentenetto og andre inntekter i % av GFK**



Bankens netto andre driftsinntekter, inklusiv gevinst/tap på valuta og verdipapirer, utgjør totalt 74,9 millioner kroner eller 0,63 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens tilsvarende tall for 2019 var 51,0 millioner kroner eller 0,46 prosent.

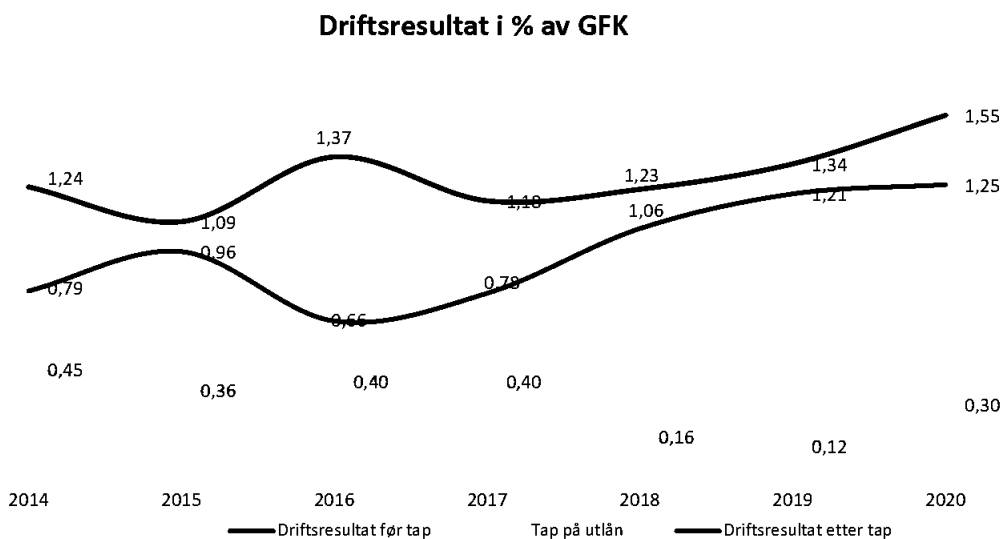
Bankens samlede driftskostnader for 2020, inkl. ordinære avskrivninger, er på 114,0 millioner kroner, en reduksjon på 9,7 millioner kroner, dvs. 7,8 % prosent fra året før. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er bankens driftskostnader for 2020 på 0,96 prosent (tilsvarende tall for 2019 var på 1,12 prosent).

**Lønn, administrasjon og andre driftskostnader i % av GFK**

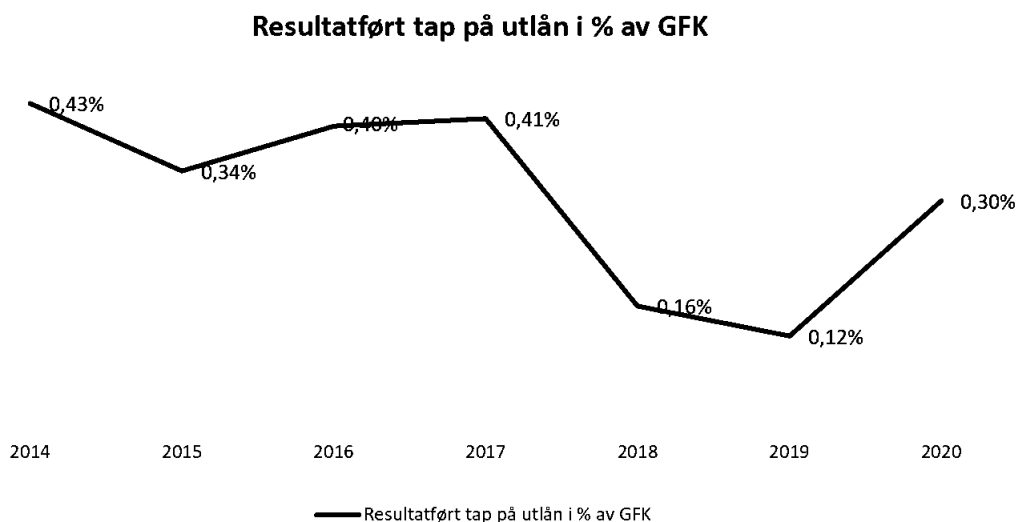




For øvrig har banken som mål å holde en kostnadsprosent (totale driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter) som ikke overstiger gjennomsnittet for alle landets sparebanker. I 2020 ble kostnadsprosenten 38,4 prosent på mot 45,4 prosent i 2019.



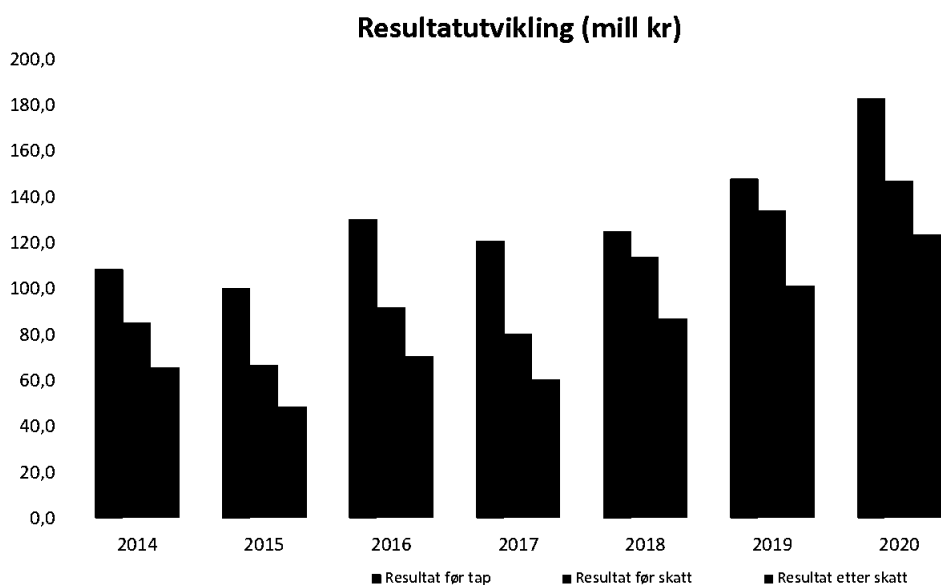
Bankens driftsresultat før tap for 2020 utgjør 183,1 millioner kroner eller 1,55 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2019 var 148,1 millioner kroner eller 1,34 prosent. Bankens har i lys av usikkerhet rundt effektene av Koronaviruset foretok en revidering av opprinnelig budsjett for 2020 og satt i verk kostnadsreducerende tiltak.





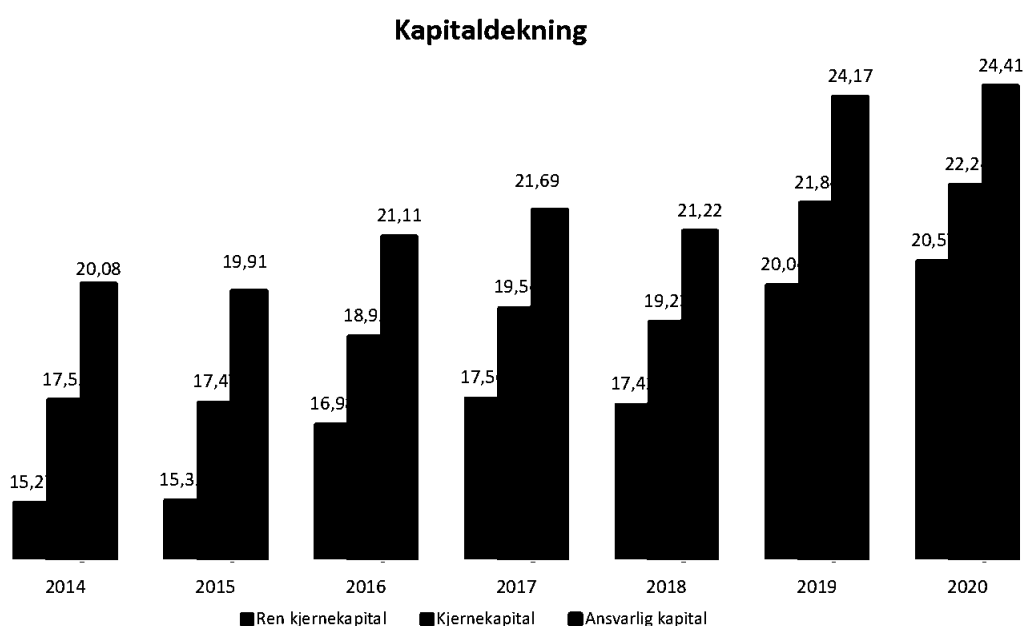
Bankens netto tap på utlån og garantier for 2020 utgjør 35,5 millioner kroner, mot 13,8 millioner kroner for 2019. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er tapene på 0,30 prosent, mot 0,12 prosent for 2019. Bankens resultat av ordinær drift etter skatt for 2020 er på 117,9 millioner kroner eller 1,00 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 101,65 millioner kroner eller 0,92 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2019.

Skatt på ordinært resultat for 2020 er bokført med 29,6 millioner kroner. Av Haugesund Sparebanks totalresultat for regnskapsåret 2020 på 123,9 kroner foreslås 3 millioner kroner avsatt til gavefond, 27,4 millioner til fond for urealiserte gevinster, 5,2 millioner som renter på hybridkapital og 71,5 millioner kroner foreslås overført til Sparebankens fond, mens 16,7 millioner kroner går som avkastning til egenkapitalbeviserne.



## 11. ANSVARLIG KAPITAL OG SOLIDITET

Bankens kapitaldekning pr. 31.12.2020 framgår av note 22. Tellende ansvarlig kapital er på 1.680,6 millioner kroner, hvorav kjernekapitalen utgjør 1.530,8 millioner kroner og tilleggskapitalen 149,8 millioner kroner. I tillegg til tellende del på 1.178,5 millioner kroner av Sparebankens fond og gavefond, består kjernekapitalen av egenkapitalbeviskapital på 226,2 millioner kroner og to fondsobligasjonslån på tilsammen 115 millioner kroner. 35 millioner kroner av disse ble tatt opp i september 2019 og 80 millioner kroner ble tatt opp i juni 2017. Tilleggskapitalen består av et ansvarlig obligasjonslån pålydende 150 millioner kroner tatt opp i april 2019. Beregningsgrunnlaget er på 6.884 millioner kroner, en økning på 474,2 millioner kroner fra året før.



Bankens ansvarlige kapital i prosent av beregningsgrunnlaget utgjør 24,41 prosent ved utgangen av 2020 mot 24,17 prosent året før. Kjernekapitalen er nå på 22,41 prosent mot 21,84 prosent året før. Den rene kjernekapitalen er på 20,57 % prosent, en økning fra 20,04 prosent i 2019. Dette er høyere enn styrets nåværende målsetting for krav til ren kjernekapital.

Styret er tilfreds med at bankens egenkapitalrentabilitet etter skatt i de siste årene har ligget på nivå med det som er budsjettert. Egenkapitalrentabiliteten etter skatt for 2020 er på 8,32 prosent, mens den året før var på 8,79 prosent.

Styret bekrefter at banken tilfredsstillere kravene til fortsatt drift og at årsregnskapet for 2020 er satt opp under denne forutsetning.

## 12. VIRKSOMHETSSTYRING

Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse danner grunnlaget for virksomhetsstyringen i Haugesund Sparebank.

Virksomhetsstyring er alle de aktivitetene banken utfører for å styre gjennomføringen av strategier på en best mulig måte.

Effektiv virksomhetsstyring krever at ledelsen har riktig og relevant styringsinformasjon, at overordnede mål er konsistent brutt ned på de ulike nivåene i organisasjonen med tydelig definert ansvar og myndighet og at styringsprosessene er effektive og støttet av riktig bruk av teknologi. I tillegg innebærer god virksomhetsstyring at man evner å etablere en prestasjonskultur som motiverer de ansatte på en slik måte at de har fokus på det som er viktig for verdiskapning i organisasjonen.

Derfor omfatter Haugesund Sparebanks virksomhetsstyring arbeidet med styringsinformasjon, organisering, prosesser og teknologi knyttet til alt fra utvikling og konkretisering av strategier i et sett av planer og budsjetter, til det å rapportere, følge opp og korrigere selve gjennomføringen av strategier.

Banken er en delvis selveiet institusjon, som også har egenkapitalbeveiere som eier ca. 18,35 prosent, og har en visjon om å være lokal, nær og personlig. Dette betyr bl.a. at vi skal være nær våre kunder gjennom personlig kontakt, god service og kundebetjening og med konkurransedyktige produkter og tjenester. Nær betyr også at vi skal være en aktiv støttespiller på Haugalandet. Vår visjon betyr videre at banken skal være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring. Viktig for kundebehandlingen i banken er blant annet forutsetninger om faglig dyktige ansatte, god rådgivning og god etisk standard. Bankens har gjennom sine etiske retningslinjer etablert et klart verdigrunnlag. De etiske retningslinjene er kommunisert i organisasjonen og definerer hva som er ønsket og uønsket adferd.

Haugesund Sparebank har til formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere og forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker.

Banken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med gjeldende lover. Bankens har på visse vilkår tillatelse fra Finanstilsynet til å drive investeringsrådgivning og ordreforvaltning i.h.t. verdipapirhandelloven. Personmarkedet er bankens hovedområde for salg av finansielle produkter og tjenester. Andre viktige markedsområder er små og mellomstore bedrifter, kommuner, institusjoner, foreninger og lag. Bankens arbeider kontinuerlig med å utvikle en kultur som skaper gode kunderelasjoner og gode arbeidsplasser. Bankens lokale forankring medfører et spesielt samfunnsansvar og banken bidrar til lokalsamfunnet med gaver til allmenntilgode formål samt sponsorstøtte til, og samarbeidsavtaler med, foreninger og lag innen idrett, kultur og ideelle formål.

Haugesund Sparebank var i 2020 organisert i samsvar med Lov om finansforetak og finanskonsern (Finansforetaksloven) og Lov om verdipapirhandel.

Øverste organ er forstandskapet, som har 24 medlemmer, hvorav 13 er valgt av kundene, 5 av egenkapitalbeveierne og 6 av de ansatte i banken. Forstandskapet fastsetter bankens vedtekter, vedtar bankens regnskap, disponerer overskudd og velger styre, ansvarlig revisor og valgkomite. Det er i 2021 valgt å åpne for elektronisk kundevalg til forstandskapet.

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lover, forskrifter og vedtak fattet av forstandskapet. Styret er ansvarlig for at de midler banken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Styret har også plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. Styret mottar periodisk rapportering av resultatutvikling, utvikling i risikobildet og risikoeksponeringen for banken og foretar årlig en gjennomgang av risikostyring og internkontroll. Styret mottar dessuten kvartalsvis en samlet risikorapport som dekker alle risikoområdene, herunder kreditt-, operasjonell-, markeds- og likviditetsrisiko, hvor status i forhold til rammer og måltall på de respektive risikoområdene framgår.



Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser, og et sentralt element hva angår organisering, rutiner og systemer.

Bankens prinsipper og rammer for risikostyring og intern kontroll er nedfelt i en egen policy for risikostyring. Dette er bankens rammeverk for god styring og kontroll. Policyen gir føringer for bankens overordnede holdninger til risikostyring og skal sikre at banken har en effektiv og hensiktsmessig prosess for dette.

Det er i henhold til styrets instruks utarbeidet og vedtatt en egen årsplan/årshjul for styret.

Styret foretar en årlig egenevaluering av sitt virke med hensyn til arbeidsform, saksbehandling, møtestruktur og prioritering av oppgaver. I tillegg foretas en evaluering av hvilken kompetanse styret besitter.

Bankens forstanderskap fastsetter styrets honorar. Utover styrehonorar utdeles ingen godtgjørelse til styret.

Styret består av 8 medlemmer, hvorav 2 fra de ansatte.

Det samlede styret utgjør bankens revisjons- og risikoutvalg. Som revisjonsutvalg forbereder styret oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen, overvåker systemene for internkontroll og risikostyring, herunder bankens internrevisjon, har kontakt med bankens eksterne revisor om revisjon av årsregnskapet, vurderer og overvåker revisors uavhengighet og gjennomgår årlig sitt mandat og arbeidsform og anbefaler eventuelle endringer og arbeidsplan overfor styret. Som risikoutvalg omfatter arbeidsoppgavene bankens risikostrategi, bankens risikotoleranse, bankens risikostyring og internkontroll vedr. økonomiske og operasjonelle risikoer, gjennomgang og oppfølging av overordnet risikorapportering og oppfølging av intern revisors arbeid/rapporter.

Det samlede styret utgjør også bankens godtgjørelsesutvalg.

Banken har en egen compliancefunksjon, som har ført tilsyn med bankens virksomhet og ser til at den har virket på en hensiktsmessig og betryggende måte i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, vedtak og retningslinjer fra forstanderskapet og pålegg fra Finanstilsynet.

For øvrig framgår forstanderskapets og styrets sammensetning av eget vedlegg. Honorering, som fastsettes av forstanderskapet, framgår av note 8 b.

I tillegg til det interne kontrollarbeidet og administrasjonsrapporteringen til styret har banken intern revisjon ved RSM. RSM sin oppdragsansvarlige Intern revisor Alf Rune Sveen rapporterer til styret og administrerende banksjef. Styret mottar årlig en uavhengig vurdering fra intern revisor om risikostyring og internkontroll virker hensiktsmessig og er betryggende. Ekstern revisjon utføres av Deloitte AS ved statsautorisert revisor Else Holst-Larsen.

## 13. RISIKOSTYRING

Risikostyring er blitt en stadig viktigere del av den strategiske styringen av banken. Målet med risikostyringen er å oppnå en høyest mulig avkastning for kunder og banken, samtidig som bankens risikoer skal holdes innenfor et akseptabelt risikonivå.

Haugesund Sparebank hadde et krav til ren kjernekapital på 12 prosent, inkl. bufferkrav i 2018. Det motsykliske bufferkravet økte fra 2 til 2,5 prosent fra 31.12.2019, slik at kravet til ren kjernekapital fra 31.12.2019 var 12,50 prosent. 13. mars ble det motsykliske bufferkravet senket til 1,00, krav til ren kjernekapital ble fra da av 11,00 prosent.

Finanstilsynet gjorde i 2017 vedtak om pilar 2-krav for Haugesund sparebank. Basert på dette vedtaket skal Haugesund Sparebank ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,9 prosent av beregningsgrunnlaget (pilar 2-krav) for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis er dekket i pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital.

Haugesund Sparebank har som mål en ren kjernekapital på 15,00 prosent pr. utgangen av 2020 (konsolidert med Verd Boligkreditt AS 14,70%).



Haugesund Sparebank har pr. 31.12.2020 en ren kjernekapital på 20,57 prosent (konsolidert med Verd Boligkreditt AS 18,54%). Det vises i denne forbindelse også til utvidet informasjon om bankens kapitaldekning i note 22 og i bankens Pilar III dokument offentliggjort på bankens hjemmeside.

Kravene til likviditetsstyring forsterkes også, med utvidede krav både til strategier, måling, rapportering og oppfølging av likviditeten i bankene.

Strengere krav til kapitaldekning og likviditet forsterker kravet til risikostyring, og Haugesund Sparebank legger løpende stor vekt på å tilpasse seg de nye kravene med tilpassede tiltak til risikostyring.

Kapitalkravene er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer:

#### **Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning.**

Pilar 1 er en videreutvikling av det tidligere kapitaldekningsregelverket (Basel I) og omfatter kapitalkrav for kredittisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. I Pilar 2 er imidlertid bankene pliktige til å tallfeste bankens behov for kapitaldekning/buffer utover minstekravet hensyntatt spesifikke risikoer i den enkelte bank.

#### **Pilar 2 omhandler institusjonenes vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging.**

Ifølge Pilar 2 skal altså Haugesund Sparebank begrunne sin kapitaltilpasning. Det innebærer blant annet å vurdere kapitalbehov for risikoer som ikke er dekket i Pilar 1, kapitalbehov for vekst, samt å fastsette hvor mye over minstekravene banken skal legge seg. Beregningen utføres minst en gang pr. år.

Haugesund Sparebank har i sine forretningsmessige mål/strategier mål på kapitaldekning og egenkapitalrentabilitet. Disse målene gjennomgås regelmessig som ledd i bankens budsjett- og strategiprosess. Sett under ett stiller disse målene krav som skal sikre at banken har en størrelse på egenkapitalen som medfører en effektiv egenkapitalbruk i forhold til bankens størrelse og risikoprofil. Haugesund Sparebank skal ha en egenkapital som medfører at banken kan oppnå en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og ha konkurransedyktige vilkår i innlånsmarkedene. Egenkapitalen skal også sikre at banken kan utnytte vekstmuligheter i markedet, samtidig som minstekravene til kapitaldekning oppfylles med en margin som er tilpasset bankens risikoprofil og risikotoleranse.

Finanstilsynet kan i forbindelse med sin gjennomgang av bankenes ICAAP vurdere bankens risikobilde på en annen måte enn bankene selv, og i den sammenheng pålegge bankene andre og utvidede kapitalkrav. Finanstilsynet har i denne sammenheng vedtatt at Haugesund Sparebank skal ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,9 prosent av beregningsgrunnlaget (pilar 2-krav) for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis er dekket i pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital.

#### **Pilar 3 omhandler krav om offentliggjøring av finansiell informasjon.**

I Pilar 3 stilles det krav om offentliggjøring av finansiell informasjon. Det er krav om at dette skal skje på Internett. Informasjonen kan imidlertid samordnes med noteinformasjon som også legges ut på Internett. Informasjonen skal dekke Haugesund Sparebanks tilpasninger til og oppfyllelse av kapitalkravsregelverket, blant annet spesifikasjoner og begrunnelser samt rutiner for styring og kontroll av bankens viktigste risikoer, inklusiv organiseringen av risikostyringsfunksjonen for hver risikotype. Prosessen for å vurdere samlet kapitalbehov skal også beskrives.

Styring og kontroll av risiko i Haugesund Sparebank: For risikostyringsformål skiller Haugesund Sparebank mellom følgende risikokategorier:

Kredittisiko er risiko for tap som skyldes at bankens kunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor Haugesund Sparebank.

Markedsrisiko oppstår som følge av bankens usikrede posisjoner i rente- og egenkapitalmarkedene.

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser. Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, samt feil begått av ansatte eller eksterne hendelser.

#### **Kredittisiko**

Bankens visjon, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategier ligger til grunn for all kredittvirksomhet. Engasjementsporteføljen skal ha en kvalitet og sammensetning som er forenelig med bankens målsetting om en

moderat risikoprofil og som sikrer bankens lønnsomhet på kort og lang sikt. For høyrisiko-engasjement skal målsettingen være enten bedret klassifisering eller avvikling av kundeforholdet. Mål om å nå volum/markedsandeler skal ikke gå på bekostning av fastsatte kvalitetskrav.

For å unngå store risikokonsentrasjoner følges eksponering mot store enkeltkunder, bransjer og geografiske områder nøye. I tillegg til oppfølging av risikoklasse følges eksponering mot kreditt risiko opp med hensyn til kredittkvalitet og sikkerhet. Kredittene innvilges i henhold til bankens strategier, nøkkelkontroller og kreditt håndbok. Kredittfullmaktene er personlige og er størrelsesmessig gradert. For større kreditter er det en todelt beslutningsprosess, eventuelt beslutning i kredittkomite eller i styret etter innstilling. Todelt beslutningsprosess benyttes også avhengig av risikoklasse, likviditet og betjeningsevne etter en renteøkning på 5 prosentpoeng.

I den ordinære utlånsvirksomheten legges det stor vekt på betjeningsevne og sikkerhet. Alle nye engasjementer risikoklassifiseres. Mislighold og overtrekk overvåkes nøye, og styret får seg forelagt oversikter vedr. mislighold og overtrekk kvartalsvis. Styret får også forelagt seg oversikt over alle store løpende engasjementer minst fire ganger pr. år og risikoprofilen på kredittporteføljen kvartalsvis. I tillegg rapporteres alle bedriftsengasjementer og personkundeengasjementer to ganger pr. år fordelt på risikoklasser. I henhold til forskrift rapporteres nå nye boliglån kvartalsvis til styret basert på Finanstilsynets forskrift om innvilgelse av lån til boligformål. Risikoklassifiseringen pr. årsskiftet bekrefter at det er skjedd en betydelig bedring ved at alle de tre risikoklassene med lavest risiko har økt, mens de to klassene med høyest risiko er redusert. Engasjementer med svak risikoklassifisering blir gjenstand for minimum kvartalsvis tapsvurdering uansett om det ikke er avdekket andre tapshendelser. Risikoklassifiseringssystemet danner også grunnlaget for input i bankens modell for beregning av gruppenedskrivninger.

Avslutningsvis danner også innlagte datakontroller, avviksanalyser, rapportering og overvåking en viktig del av bankens risikostyring på kredittområdet.

#### **Markedsrisiko**

Markedsrisiko i Haugesund Sparebank relaterer seg hovedsakelig til renterisiko og aksjerisiko. Styret følger opp risikoene ved tett rapportering, og er svært bevisst på at disse risikoene skal være lave. Aksjerisikoen er relativt lav idet banken er svært lite eksponert i aksjer utover strategiske plasseringer i samarbeidsselskaper, jfr. Note 26. Samlet eksponering i aksjer utgjorde 0,83 prosent av forvaltningskapitalen, hvorav kortsiktig plassering i omløpsaksjer kun utgjorde 0,01 prosent ved utgangen av 2020.

Bankens renterisiko relaterer seg primært til bankens fastrenteinnskudd og obligasjonsgjeld, samt plasseringer i fastrenteutlån og obligasjoner. Videre har banken en spreadrisiko relatert til de plasseringer som er gjort på obligasjonssiden på begge sider av balansen. Bankens styring av disse risikoene medfører at renterisikoen på samlet balanse vurderes å utgjøre ca. 15,1 millioner kroner ved en renteendring på 2 prosentpoeng. Spreadrisikoen kan ved en ugunstig utvikling i markedet bli høyere, men banken vurderer også denne som relativt lav.

#### **Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko blir styrt, målt og rapportert på flere nivåer i banken. Styret har etablert rammer som legger begrensninger på bankens likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. I tillegg er det etablert rammer for strukturell likviditetsrisiko som innebærer et mål om innskuddsdekning på minst 85%. Likviditetsrisikostyringen inkluderer også stresstester der det simuleres på likviditetseffekten av en eller flere negative hendelser på kredittap og forverret likviditet. Resultatet av slike stresstester inngår i informasjonsgrunnlaget for bankens rammer og beredskapsplan på likviditetsområdet. Innføring av nye likviditetskrav har medført nye og utvidede krav til strategi og rapportering, samt nye rutiner for oppfølging av de nye likviditetskravene.

Banken har en obligasjonsgjeld på netto 1760 millioner kroner ved utgangen av 2020.

Likviditetsstyring i Haugesund Sparebank innebærer for øvrig opprettholdelse av en bred innskuddsbase fra så vel person- som bedriftskunder samt en diversifisert finansiering av virksomheten for øvrig. Innskuddenes andel av utlån til kunder (innskuddsdekningen) har gjennom året vært på ca. 85 prosent. Banken legger stor vekt på å ha lav likviditetsrisiko og gode likviditetsbuffer, og har også etablert kommitterte trekkrammer i DNB på 400 millioner kroner. Banken har også stilt deler av beholdning av obligasjoner og fondsandeler som sikkerhet for lån i Norges Bank, og hadde pr. årsskiftet en ubenyttet lånerett i Norges Bank på ca. 517 millioner kroner.



Finanstilsynets likviditetsindikatorer beregner bankens forhold mellom stabile finansieringskilder og illikvide eiendeler. De to indikatorene beregner hvor stor andel av bankens illikvide eiendeler som er finansiert med løpetid over henholdsvis en måned og et år. Haugesund Sparebanks indikatorverdier har gjennom hele året ligget på høyde med interne mål. Likviditetsindikatoren, LCR (175), viser også gjennomgående gode tall. Haugesund Sparebank vektlegger å ha gode relasjoner til norske banker og lånetilretteleggere og å gjøre banken kjent i det norske kapitalmarkedet. Alle bankens obligasjonslån er notert på ABM (Alternative Bond Market).

## **Operasjonell risiko**

Styring av operasjonell risiko har høy prioritet i banken. Bakgrunnen for vår sterke satsing på dette området er blant annet en sterk teknologisk utvikling og stadig økende krav fra både kunder, myndigheter og andre interessegrupper.

Styret har vedtatt strategidokument vedrørende operasjonell risiko. Dette strategidokumentet skal bidra til at operasjonell risiko håndteres på best mulig måte. Styrets overordnede strategi er at banken skal ha en moderat risiko knyttet til operasjonelle risiko.

Med styring av operasjonell risiko mener vi den prosessen som skal sørge for at banken har en definert risikotoleranse og til enhver tid handler i overensstemmelse med denne. Risikotoleransen vurderes opp mot tapspotensialet for de enkelte hendelsene. Det rettes spesiell oppmerksomhet mot hendelser med lav frekvens og høy konsekvens, dvs. ekstreme, men ikke usannsynlige hendelser som kan medføre store tap for banken. Både faktiske hendelser og potensielle hendelser vurderes.

Styret legger vekt på at alle nye rutiner og produkter skal vurderes med hensyn til operasjonell risiko og annen risiko før prosessene settes i verk. I bankens årlige risikorapportering framlegges for styret avdelingenes vurdering av kvaliteten av egen risikostyring og kontrollarbeid, supplert med en konkretisering av vesentlige risikoer og tilhørende risikoreduserende tiltak. Videre er beredskapsplaner og kontinuitetsplaner sentrale virkemidler i den operasjonelle risikostyringen, og godheten i disse vurderes løpende.

For å måle og følge opp operasjonell risiko har banken etablert et system for registrering og rapportering av tapshendelser i en taps- og hendelsesdatabase. Oversikt over rapporterte tapshendelser rapporteres til styret kvartalsvis.

Leder for risikostyring, som rapporterer til administrerende banksjef, skal bidra til at oppfølging og rapportering av operasjonell risiko skjer på en effektiv og konsistent måte i hele banken. Den enkelte avdelingsleder har fullt operativt ansvar for kvalitet i egen drift. Produkt- og fagansvarlige har et særskilt ansvar for å kontrollere, overvåke og identifisere risikoer, samt bidra til å forebygge tapstilfeller og utbedre områdets risikobilde. Selv om Haugesund Sparebank med bakgrunn i sin størrelse ikke tidligere har vært pålagt å ha en egen intern revisjonsavdeling, har banken i mange år valgt å ha en slik uavhengig funksjon som rapporterer direkte til styret og administrerende banksjef. Fra og med 1. kvartal 2017 er det imidlertid krav i henhold til finansforetaksloven å ha denne funksjonen, da banken passerte kr 10 mrd i forvaltningskapital. Internrevisjonen er en uavhengig og objektiv bekreftelses- og rådgivningsfunksjon som arbeider etter IIA-standardene, og benytter en systematisk og strukturert metode for å evaluere og forbedre effektiviteten og hensiktsmessigheten av organisasjonens prosesser for governance, risikostyring og internkontroll. Banken har også en egen compliancefunksjon, som er organisert sammen med risikostyring. Compliance er en uavhengig og objektiv etterlevels- og tilretteleggingsfunksjon. Compliance skal sikre at banken etterlever krav til virksomheten fastsatt i eller i medhold til lov, forskrift eller kontrakter. Resultatene av utførte complianceaktiviteter skal rapporteres årlig til styret. Alvorlige forhold skal rapporteres ved første mulige styremøte.

## 14. PERSONALE, KOMPETANSE, HELSE, MILJØ OG SIKKERHET

### Personale

Ved utgangen av 2020 hadde banken 69 fast ansatte hvorav 2 renholds ansatte, 1 kantinedarbeider og 1 vaktmester. 14 av våre ansatte arbeider deltid. Dette utgjør til sammen 61,34 årsverk. (2019; 68,95 årsverk)

### Kompetanse

Utviklingen innenfor finansnæringen medfører stadig nye krav til kunnskap og kompetanse. Den interne opplæringsaktiviteten i banken er derfor svært viktig og de ansatte viser stor interesse for å delta på de opplegg som arrangeres. Vårt samarbeid i DSS AS gir oss gode muligheter for å tilrettelegge og gjennomføre opplæringsaktiviteter.

Banken har i dag 21 ansatte som er autorisert forsikringsrådgiver skade, 24 ansatte som er autorisert finansiell rådgiver og 22 ansatte som er autorisert i kreditt. I 2020 ble det også 19 ansatte autorisert i personforsikring. Denne ordningen ble innført i 2020.

### Helse, Miljø og Sikkerhet (HMS)

Sykefraværet i 2020 var 2,9 prosent. (SSB innenfor finansiering og forsikring hadde i gjennomsnitt 3,6 prosent pr. 3. kvartal). Til sammenligning var sykefraværet i 2019 på 4,60 prosent. Banken har hatt en reduksjon i sykefraværet med 1,7 prosent fra 2019. Vi har gode systemer på oppfølging av sykefravær og har fokus på dialog med den enkelte arbeidstaker, behandler og NAV for å forsøke å tilrettelegge arbeidet der dette lar seg gjøre.

Vi er tilknyttet Bedriftshelsetjeneste med fokus på forebyggende HMS arbeid samt vi har en personallegeordning. Banken har helseforsikring slik at denne blir brukt for å minske ventedager for behandling.

Banken har vært tilsluttet avtalen om inkluderende Arbeidsliv og vært IA bedrift siden 2007. IA avtalen fra og med 2019 omfatter hele det norske arbeidslivet og er videreført. I denne er det etablert en nasjonal arbeidsmiljø-satsing som er et tverretattlig samarbeid mellom NAV, STAMI (Statens arbeidsmiljøinstitutt), Petroleumsstilsynet og Arbeidstilsynet.

I forbindelse med covid -19 ble bankens lokaler i en periode stengt, og mange av våre ansatte fikk en ny arbeidshverdag på hjemmekontor. Ledelsen hadde i denne tiden en tett dialog med avdelingsledere om arbeidsforholdene til de ansatte, samt at det ble holdt ukentlige allmøter på Skype for å inkludere alle. Ansatte og ledelse i banken viste i denne perioden en stor grad av omstillingsevne som også gav oss verdifulle erfaringer å ta med oss i ettertid. I forbindelse med gjenåpningen av avdelingene våre ble det gjennomført risikoanalyser, både overordnet og for den enkelte avdeling, med det mål å sikre at smittevern hensyn var tatt slik at den enkelte ansatte, samt våre kunder, kunne være trygge på at vi gjorde det vi kunne for å ivareta deres sikkerhet.

Banken legger stor vekt på at sikkerheten ved kontorene skal være god. Sikkerheten holdes under løpende overvåking. Det gjennomføres en regelmessig vurdering, oppgradering og oppdatering av utstyr og instruksjoner på det sikkerhetsmessige området.

Alle bankens kontorer er for øvrig sertifisert som Miljøfyrtårn. Banken driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø. Bankens innvirkning på det ytre miljø er begrenset til forbruk av materialer og energi, samt gjennom produksjon av tjenester som er nødvendige for virksomheten.

Bankens livsfasepolitikk er behandlet i bedriftsavtalen og i møter med de ansattes tillitsvalgte. Banken har forsøkt å legge forholdene til rette for at så mange som mulig velger å stå i stillingen fram til ordinær pensjonsalder. Sentralavtalen gir ansatte rett til en time kortere arbeidstid daglig fra fylte 64 år. Bankens bedriftsavtale sier at dette eventuelt kan tas ut i lengre ferie. Det er i denne forbindelse også bestemt at alle ansatte over 62 år får en ukes ekstra ferie. Banken har også ordning med permisjon med lønn i inntil 10 dager ved nødvendig omsorg for foreldre, ektefelle, samboer, barn mellom 12 og 18 år og funksjonshemmet/sykt barn over 18 år.

Vårt Arbeidsmiljøutvalg som består av 4 representanter fra ledelsen og 4 fra de ansatte, har i handlingsplanen for arbeidsmiljøet lagt stor vekt på forhold som angår regelverk og rutiner i tilknytning til HMS. Overvåking av arbeidsmiljøet inngår ellers som en kontinuerlig prosess i banken og nødvendige tilpasninger blir løpende vurdert. Samarbeidet mellom bankens ledelse og de ansattes tillitsvalgte fungerer svært bra.



I 2020 innførte vi et nytt digitalt system for medarbeidersamtaler og oppfølging av ansatte gjennom Motivati. Grunnlaget for Motivati-metoden er en motivasjonsanalyse som tydeliggjør hvor fokuset bør være i forhold til den enkelte sitt ståsted med tanke på 8 motivasjonsfaktorer i arbeidsforholdet. (Arbeidsinnhold, ansvar og autonomi, tilbakemelding, forhold til leder, faglig utvikling og kompetanse, kollegial støtte, samarbeid samt mestring.

Det har ikke vært rapportert skader eller ulykker på arbeidsplassen i 2020.

## 15. FREMME LIKESTILLING OG HINDRE DISKRIMINERING

Banken har løpende fokus på likestilling og følgende er inntatt i bankens bedriftsavtale:

”Haugesund Sparebank legger stor vekt på å ivareta hensynet til likestilling mellom kjønnene og skal alltid bestrebe seg på å legge forholdene til rette for at kvinnelige arbeidstakere gis de samme muligheter for utvikling og avansement som sine mannlige kolleger. Med mindre særlige hensyn taler imot, skal det i forbindelse med utlysning av stillinger på ledernivå særlig oppfordres til at kvinner søker og det skal ved likeverdighet i kvalifikasjoner mv. gis preferanse til kvinnelige søkere i slike stillingskategorier.”

Når det gjelder bankens lønnsystem, er de kriterier som legges til grunn ved fastsettelse av den enkelte ansatte sin lønn kjønnsnøytrale. Banken er fleksibel i forhold til arbeidstid for kvinner og menn i ulike livsfaser.

I lov om likestilling og forbud mot diskriminering, er formålet å fremme likestilling og hindre diskriminering på grunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet, kjønnsuttrykk, alder og andre vesentlige forhold ved en person.

Haugesund Sparebank arbeider for å fremme lovens formål innenfor virksomheten.

Fra 1. januar 2020 har arbeidsgivere og offentlige myndigheter fått en styrket plikt til å arbeide med likestilling og ikke-diskriminering.

Blant bankens 69 ansatte var det i det ved utgangen av 2020 39 kvinner og 30 menn.

Bankens ledelse i 2020 bestod av 2 kvinner og 4 menn. Av bankens 6 eksternt valgte styrerepresentanter er 3 kvinner og 3 menn, mens det i forstandskapet er 11 kvinner og 13 menn.

## 16. SAMFUNNSANSVAR

Bankens samfunnsansvar har et sterkt fokus i styret. Banken har styrket arbeidet med å utvikle rutiner og retningslinjer for å bevisstgjøre og konkretisere bankens rolle knyttet til samfunnsansvar i enda sterkere grad.

Som en lokal og selvstendig sparebank har Haugesund Sparebank et betydelig samfunnsansvar. Dette ansvaret har sitt utgangspunkt i bankens forretningside hvor det framgår at "Haugesund Sparebank skal være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring. Banken skal drive etter sunne økonomiske prinsipper, til beste for kundene, eiere og ansatte, og skal bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet."

Personmarkedet er bankens hovedområde for salg av finansielle produkter og tjenester. Andre viktige markedsområder er små og mellomstore bedrifter, kommuner samt institusjoner, foreninger og lag. Haugesund Sparebank skal ha en kundebehandling som tilfredsstiller kundenes behov og forventinger. Banken har jevnlig kundeunersøkelser for å innspill til forbedring og forstå kundenes behov. Vi vil utvikle en kultur som skaper gode og langvarige kunderelasjoner, gode og attraktive arbeidsplasser, engasjerte medarbeidere, godt lagspill og med tro på servicekvalitet som grunnlag for fornøyde og lojale kunder. Sentrale verdier for kundebehandlingen vil være god personlig service, tidsaktuelle produkter og tjenester, gode kundeopplevelser i alle kanaler, faglig dyktige ansatte og god rådgivning og høy etisk standard".

Haugesund Sparebanks primærvirksomhet faller innenfor begrepet tradisjonell bankdrift. I dette ligger tjenester og produkter innen innskudd, utlån, samt betalingsformidling. Kredittgivning ansees å være den delen av bankdriften som i størst grad berører samfunnet og bankens overordnede og uttalte ansvar. Banken tilstreber seg å utvise en ansvarlig praksis innen kredittgivning. Dette gjelder i særlig grad hensynet til lån til private, hovedsakelig boliglån. Bankens retningslinjer for kredittgivning innebærer blant annet en grundig vurdering av kundens økonomiske situasjon og evne til å betjene et lån. Sikkerhet alene er ikke tilstrekkelig, da konsekvensene av mislighold av et låneforhold vil kunne ramme låntaker uavhengig av underliggende sikkerhet og pant. Tilsynsmyndighetene fastsetter de overordnede rammer og føringer for kredittgivning, bl.a. legges det til grunn at kunders tilgjengelige likviditet skal være tilstrekkelig for å betjene et lån med dagens vilkår i tillegg til et tenkt scenario der rentenivået skulle øke i betydelig grad. Innenfor kredittgivning til næringslivet er det i bankens kreditthåndbok nedfelt krav om at virksomheten som finansieres må kunne framvise nødvendige tillatelser fra offentlige miljømyndigheter.

Forretningsideen etterlevs i det daglige gjennom vår visjon og verdier. På dette grunnlaget skal banken bidra til utfoldelse, vekst og overskudd for innbyggerne, bedriftene og lokalsamfunnet. Banken legger stor vekt på ærlighet og åpenhet i sin virksomhet. Vi har høye krav til etiske retningslinjer som er regulert i egne retningslinjer for etikk og samfinsansvar. Bankens anti-hvitvaskingsrutiner støtter opp om bankens forpliktelser når det gjelder innsats for å bekjempe kriminalitet og terrorisme. Siktemålet er å sikre at midler fra illegale kilder ikke kan hvitvaskes gjennom banken eller bli brukt til å finansiere terrorisme eller ulovlig virksomhet av noe slag. Strategi og mål skal reflektere klare mål knyttet til sosiale effekter og miljømessige konsekvenser. Alle bankens kontorer er miljøfyrtårn og banken er en miljøfyrtårnbedrift. Vi skal arbeide aktivt for langsiktig å redusere miljøbelastningen fra virksomheten.

Banken har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet. Gjennom valg av produkter og leverandører ønsker banken å fremme støtte og respekt for anerkjente menneskerettigheter.

De ansatte er bankens viktigste ressurs. Trivsel på arbeidsplassen er viktig for banken, kundene og de ansatte. Banken skal ha en aktiv holdning til HMS og arbeidstakerforhold og hindre diskriminering i alle dimensjoner. Måltrettet HMS-arbeid vil være positivt for bankens ansatte og bidra til at banken fortsatt vil være en god og attraktiv arbeidsplass. Basert på bestemmelsen i arbeidsmiljøloven har vi etablert retningslinjer og varslingsrutiner for håndtering av mobbing og trakassering på arbeidsplassen.

Bankens samfunnsansvar ivaretas også ved at vi er engasjert i aktiviteter for å imøtekomme spesifikke utfordringer i lokalsamfunnet. Her kan blant annet nevnes vår gode kontakt med skoler og barnehager og ikke minst våre samarbeidsavtaler med en stor del av regionens foreninger, klubber og lag. Gjennom samarbeidsavtaler bidrar banken



både med sponsormidler og på annen måte til en positiv utvikling innen både idrett, kultur og for veldedige, ideelle organisasjoner. Bankens gavevirksomhet er betydelig og vi støtter en rekke allmennyttige formål i regionen ved vår gavevirksomhet.



## 17. FRAMTIDEN

Siden mars 2020 har Norge vært gjennom en av de største nedgangskonjunktorene siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Dette vil påvirke oss alle også i 2021, selv om norsk økonomi på tross av pandemien samlet sett har klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank har også signalisert at de ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut og de statlige restriksjonene trekkes tilbake. Når og hvor kraftig oppsvinget blir vil selvfølgelig avhenge av smitteutviklingen og vaksineringsprogrammet. Vi gleder oss til vaksineringsprogrammet er på plass og vi kan leve normalt igjen.

Når det gjelder forventningene til renteutviklingen fremover anslår Norges Bank etter rentemøte 21. januar 2021, hvor Norges Banks komité for pengepolitikk og finansiell stabilitet besluttet enstemmig å holde styringsrenten uendret på null prosent, at slik de nå vurderer utsiktene og risikobildet, vil styringsrenten mest sannsynlig bli liggende på dagens nivå en god stund fremover. I Pengepolitisk rapport 4/20, som ble publisert 17. desember, indikerte renteprognozen at styringsrenten ville bli værende på dagens nivå i over ett år for deretter å øke gradvis. Den økonomiske utviklingen har så langt vært om lag i tråd med anslagene fra desemberrapporten. Etter flere måneder med oppgang i norsk økonomi, falt aktiviteten igjen mot slutten av fjoråret. Boligprisene har steget videre. Gjeninnhenting i økonomien bremses nå av den økte smitten og strengere smittevern. Samtidig har vaksineringsprogrammet kommet godt i gang, og den økonomiske veksten ventes å ta seg opp utover i 2021.

For året 2021 har Haugesund Sparebank budsjettet med et driftsresultat før tap som er noe lavere enn 2020. Noe av årsaken er press på marginene som følge av forventning om lavrenteregime fremover. Slik situasjonen ser ut i dag regner vi med at tapene på utlån og garantier i 2021 vil kunne bli på omtrent samme nivå som for 2020. Banken har budsjettet med en innskuddsøkning på 4 prosent, og det forventes en utlånsvekst på inntil 4 prosent.

Likviditeten i banken vil derved fortsatt være god samtidig som vi kan opprettholde og styrke vår kundeportefølje og konkurransesituasjon. Banken hentet høsten 2019 kr 105 mill i ny kapital ved en fortrinnsrettsemissjon. Emisjonen samt god drift og et godt resultat i 2020 har gitt banken et godt grunnlag for å ha god kapitaldekning også ved utgangen av 2021. Vi har dermed et godt grunnlag for å opprettholde ønsket vekst fremover, og samtidig møte stadig strengere myndighetskrav. Det legges til grunn at kapitaldekningen ved utgangen av 2021 fortsatt skal være godt over bankens målsetting.

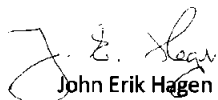
Ny teknologi stiller de tradisjonelle bankene overfor en rekke muligheter og utfordringer i årene som kommer. Behovet for kontanter reduseres betydelig og arbeidsoppgavene i bankene omdefineres. En stadig større andel av befolkningen har tatt i bruk digitale selvbetjente kanaler som kommunikasjonsarena, og stadig færre kunder er innom i bankens lokaler. Utvikling i retning av stadig flere selvbetjente løsninger gir bankene og kundene større fleksibilitet. Digitalisering av finanssektoren og utvikling av selvbetjente løsninger kommer til å stå enda mer i fokus de nærmeste årene, og denne utviklingen går raskt. Haugesund Sparebank skal i det digitale skiftet forme fremtidens sparebank ved å skape sin egen identitet. Vi har svært moderne selvbetjente løsninger, men vi ser at dersom vi skal bygge og vedlikeholde sterke relasjoner til våre kunder, må vi ha mulighet til også å møte dem personlig. Banken har svært gode tradisjoner i så måte, og de skal vi bygge på og ta med oss videre inn i den digitale verden. Vi skal fornye oss, samtidig som vi tar vare på våre særegenheter og styrker. Haugesund Sparebank skal fortsatt være "lokal, nær og personlig".

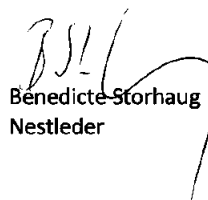



## 18. AVSLUTNING


Styret vil rette en stor takk til bankens kunder og forbindelser for godt samarbeid og positiv bruk av bankens tjenester i 2020. 2020 har vært et svært krevende år med Korona, dystre markedsutsikter, hjemmekontor og omfattende nedstenging av samfunnet. Styret vil derfor rette en stor takk til bankens kunder og forbindelser for godt samarbeid og positiv bruk av bankens tjenester i 2020. Styret vil også takke alle ansatte og tillitsvalgte for god og svært positiv innsats for Haugesund Sparebank i 2020, og for utmerket samarbeid.

Styret for Haugesund Sparebank  
Haugesund 31. desember 2020/25. februar 2021

  
John Erik Hagen  
Leder

  
Benedicte Storhaug  
Nestleder

  
Jone Tveit

  
Liv Reidun Grimstvedt

  
Marius Selsø Håkonsen

  
Marit Øverland Ilstad

  
Merethe Hansen

  
Hans Olav Omland



## Regnskap 2020 RESULTATREGNSKAP

RESULTAT	Note	2020	2019
Renteinntekter målt til effektiv rentemetode, utlån	16 13	309 198	367 971
Renteinntekter målt til virkelig verdi, rentebærende verdipapirer	16	17 529	0
Rentekostnader målt til effektiv rentemetode	16	104 526	148 272
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>222 201</b>	<b>219 699</b>
Provisjonsinntekter	17	45 942	46 767
Provisjonskostnader	17	5 270	5 756
Utbytte		3 071	6 677
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter</b>	26 29	<b>29 560</b>	<b>1 496</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>		<b>1 576</b>	<b>1 599</b>
Netto andre driftsinntekter		74 879	50 783
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>297 080</b>	<b>270 482</b>
Personalkostnader	23 24 29	56 999	61 900
Andre driftskostnader		51 822	54 268
Avskrivninger og lignende	21	5 179	6 245
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>114 000</b>	<b>122 413</b>
<b>Driftsresultat før tap og skatt</b>		<b>183 080</b>	<b>148 069</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	10 11	35 540	13 763
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>147 540</b>	<b>134 306</b>
Skattekostnad	28	29 598	32 669
Resultat av ordinær drift etter skatt		117 942	101 637
Oppstilling av andre inntekter og kostnader:			
Estimatavvik pensjon	23	112	0
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat	10	5 870	0
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>5 982</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>123 923</b>	<b>0</b>
Overføringer og disponeringer:			
Utbytte egenkapitalbeviskapital (kr 6 pr ek bevis)	27	13 500	10 125
Overført til utjevningsfond		3 256	2 408
Overført fond for urealiserte gevinster		27 391	
Disponering til fondsobl. investorer		5 218	
Overført til sparebankens fond		71 558	86 104
Overført til gavefond		3 000	3 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>123 923</b>	<b>101 637</b>



## EIENDELER

EIENDELER:	Note	2020	2019
Kontanter og fordringer på sentralbanker		379 141	81 660
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		373 138	413 163
Utlån til og fordringer på kunder (netto)	7 8 10 11	9 743 930	9 278 454
- herav utlån til kunder til virkelig verdi		5 765 409	
- herav utlån til kunder til amorisert kost		3 978 521	
Overtatte eiendeler		36 411	33 691
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	14 19 25	1 266 543	969 621
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14 19 26	264 650	202 035
Immaterielle eiendeler	21	7 114	5 762
Varige driftsmidler	21	32 839	35 603
Utsatt skattefordel	28	4 811	4 827
Andre eiendeler (opptjente inntekter, forskuddsbet. Kostnader)		16 187	7 509
<b>Sum eiendeler</b>		<b>12 124 764</b>	<b>11 032 325</b>



## GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD OG EGENKAPITAL:	Noter	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner	15	203 240	3 301
Innskudd fra og gjeld til kunder	12	8 393 261	7 949 275
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15	1 757 846	1 454 046
Annen gjeld	29	32 961	28 110
Betalbar skatt	28	29 625	33 038
Avsetninger (forventa tap ubenyttet kreditt og garantier, pensjonsforpliktelser)	23	12 828	8 586
Ansvarlig lånekapital	15	149 752	264 677
<b>Sum gjeld</b>		<b>10 579 513</b>	<b>9 741 033</b>
Egenkapitalbeviskapital	27	225 000	225 000
Overkursfond		1 232	1 232
Fondsobligasjonslån	15	115 000	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<u>30</u>	<b>341 232</b>	<b>226 232</b>
Fond for urealiserte gevinster	26 3	60 591	
Sparebankens fond	22 3	1 116 376	1 042 973
Gavefond		12 774	11 326
Utjevningfond		14 278	10 762
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 204 019</b>	<b>1 065 061</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 545 251</b>	<b>1 291 293</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>12 124 764</b>	<b>11 032 325</b>

Haugesund 31. desember 2020 / 25. februar 2021

John Erik Hagen, Leder

Benedicte Storhaug,  
Nestleder

Jone Tveit

Liv Reidun Grimstevdt

Marius Selsø Håkonsen

Marit Øverland Ilstad

Merethe Hansen

Hans Olav Ormland

Bente Haraldson Syre



## ENDRINGER I EGENKAPITAL

	Egenkapital- beviskapital	Overkurs	Hybridkapital	Sparebankens- fond	Gavefond	Utjevnings- fond	Fond for urealisert gevinster	Egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	225 000 000	1 231 852		1 042 973 064	11 326 144	10 762 229		1 291 293 289
Reklassifisering av aksjer til virkelig verdi etter IFRS 9							33 200 438	
Reklassifisering av rentepapirer/obligasjoner til VV				1 922 447		270 375		
Endringer i tapsnedskrivninger ved overgang til IFRS 9				536 666		75 477		
Skatt				-614 285		-86 433		
Egenkapital 01.01.2020 omarbeidet	225 000 000	1 231 852	115 000 000	1 044 817 892	11 326 144	11 021 648	33 200 438	1 441 597 974
Utbetaling gavefond gjennom året					-1 552 000			
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi							27 391 073	
Utbetalte renter hybridkapital			-5 218 190					
Disponering overført hybrid.kap investorer			5 218 190					
Årets resultat tilført EK				71 557 902				
Årets resultat avsatt til gavefond					3 000 000			
Årets resultat avsatt til utbytte/Ek-eiere								
Årets resultat avsatt til utjevningsfond						3 256 124		
Egenkapital 31. 12.2020	225 000 000	1 231 852	115 000 000	1 116 375 794	12 774 144	14 277 742	60 591 511	1 545 251 043



## KONTAKTSTRØMOPPSTILLING

	2020	2019
Resultat før skatt	147 539 969	134 305 953
Periodens betalte skatt	-33 038 381	-29 624 633
Ordinære avskrivninger	5 449 000	6 482 000
Endringer i tapsavsetninger	2 379 000	740 000
Endring nedskrivning verdipapirer	-192 000	-1 743 000
Urealisert gevinst akjser	-27 391 000	
Renteinntekter rentefond, avkastningsandeler reinvestert	-1 943 773	
Estimatavvik ført mot bankens fond	-111 000	-56 000
<b>Tilført fra årets drift</b>	<b>92 691 815</b>	<b>110 104 320</b>
Endring pensjonsfond	1 783 691	
Endring brutto utlån	-477 855 517	-407 270 000
Endring innskudd kunder	443 986 488	-653 807 320
Endring fordringer på kredittinstitusjoner	199 938 431	
Endring overtatte eiendeler	-2 720 000	6 750 000
Endring kortsiktige verdipapirplasseringer	-294 890 990	20 976 000
Endring øvrige fordringer etc.	-1 946 741	-4 699 000
Endring annen kortsiktig gjeld etc.	-774 982	5 462 000
Utdelt fra gavefond	-2 100 000	
Utbetalt utbytte for foregående år	-7 875 000	-8 125 000
<b>Netto kontaktstrøm fra finansieringsaktiviteter/virksomheten</b>	<b>-142 454 620</b>	<b>-930 609 000</b>
Endring varige driftsmidler	-3 557 000	-5 854 000
Endring langsiktige verdipapirplasseringer		-37 680 000
Opptak ansvarlig lån		0
Opptak/ innfrielse obligasjonslån/ annen langsiktig gjeld	310 000 000	325 000 000
Opptak egenkapitalbeviskapital	0	105 000 000
<b>Netto likviditetsendring fra investeringsaktiviteter</b>	<b>306 443 000</b>	<b>386 466 000</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>256 680 195</b>	<b>-544 143 000</b>
<b>Likviditetsbeholdning 01.01.</b>	<b>281 856 000</b>	<b>825 999 000</b>
<b>Likviditetsbeholdning 31.12.</b>	<b>538 536 195</b>	<b>281 856 000</b>

Likviditetsbeholdningen består av kontantbeholdning, innskudd i Norges Bank samt netto kortsiktige innskudd i norske finansinstitusjoner.



## NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2019

- Note 1 Generell informasjon
- Note 2 Regnskapsprinsipper
- Note 3 Kritiske estimater
- Note 4 Styring av risiko
- Note 5 Kredittrisiko
- Note 6 Beskrivelse av alternative resultatmål
- Note 7 Engasjement fordelt på risikoklasser og aldersfordeling på forfalte beløp
- Note 8 Engasjement fordelt på kundegrupper og geografi
- Note 9 Garantier
- Note 10 Tapsavsetninger
- Note 11 Sensitivitet tapsmodell
- Note 12 Likviditet
- Note 13 Renterisiko
- Note 14 Verdipapirer - Opplysninger om virkelig verdi
- Note 15 Obligasjonsgjeld
- Note 16 Netto renteinntekter
- Note 17 Netto provisjonsinntekter
- Note 18 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter
- Note 19 Klassifisering av finansielle instrumenter
- Note 20 Overgang til IFRS
- Note 21 Anleggsmidler
- Note 22 Kapitaldekning
- Note 23 Pensjonskostnader
- Note 24 Godtgjørelser til ansatte og tillitsvalgte
- Note 25 Verdipapirer
- Note 26 Ikke børsnoterte aksjer
- Note 27 Egenkapitalbevis
- Note 28 Skatt
- Note 29 Annen gjeld
- Note 30 Endringer i egenkapital



## **NOTE 1: Generell informasjon**

Haugesund Sparebank er en selvstendig sparebank lokalisert i Rogaland og Vestland og med hovedkontor i Haugesund. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge.

Årsregnskapet for 2020 ble godkjent av styret 25. februar 2021.

## NOTE 2: Regnskapsprinsipper

### Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet:

Fra 2020 har banken utarbeidet årsregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som er godkjent av EU. Utarbeidelsen er i samsvar med § 1-4, 1. ledd b) i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak som trådte i kraft 1.1.2020.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2. Det betyr at sammenligningstallene er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven og norsk god regnskapsskikk med de unntak og tillegg som fulgte av bestemmelsene i forskrift om årsregnskap m.m. for banker mv. gjeldende t.o.m 31.12.2019. For en beskrivelse av regnskapsprinsippene gjeldende for 2019 vises det til note 10 i årsregnskapet for 2019.

I samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskriftens § 3-1 har banken valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken har også valgt, i tråd med forskriftens § 7-2, å fravike følgende notebestemmelser under IFRS:

1. IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3
2. IFRS 15.113-128
3. IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

### Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2020

#### Overgangsnote IFRS fra årsregnskapet 2019, daværende note 10:

##### 10.a Endringer i regnskapsprinsipper

En overgang til IFRS fra 1.1.2020 vil innebære visse endringer i bankens regnskapsrapportering. De regnskapsmessige konsekvensene av prinsippendringene omtales i note 10 b til 10d. Det følgende er en beskrivelse av temaer som medfører en konsekvens for bankens regnskap og rapportering som følge av overgang til IFRS:

#### Finansielle eiendeler - klassifisering og måling:

For finansielle eiendeler skiller det mellom:

- Gjeldsinstrumenter (Lån, obligasjoner og lignende)
- Derivater
- Egenkapitalinstrumenter (Aksjer og lignende).

Etter IFRS 9 skal bankens finansielle eiendeler klassifiseres i en av tre målekategorier

- Virkelig Verdi med verdiendring over resultatet.
- Virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI).
- Amortisert Kost.

Virkelig verdi kan i utgangspunktet måles ved tre metoder:

- Nivå 1: Verdsettelse ved bruk av ukorrigerede observerbare markedsverdier som handles på aktive markedsplasser.
- Nivå 2: Verdsettelse basert på verdsettelsesteknikker hvor alle forutsetninger er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr dette.
- Nivå 3: Verdsettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Det følgende er en oppstilling av hvordan de respektive finansielle eiendelene i banken klassifiseres og måles etter IFRS 9:

#### **Gjeldsinstrumenter:**

Lån med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell både for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og for salg, måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI), med renteinntekt og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader (OCI) reklassifiseres til ordinært resultat ved salg eller avhendelse av eiendelene.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder gjeldsinstrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente og hovedstol, og gjeldsinstrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktfestede kontantstrømmer.

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner:

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

Utlån til og fordring på kunder med flytende rente:

Det normale i det norske bankmarkedet er at utlån til både privatmarkedet og bedriftsmarkedet er at renten er flytende. Låntagers rett til tidlig innløsning og konkurransen mellom banker gjør at utlånenes kontantstrømmer i liten grad vil kunne avvike fra hva som er definert som betaling av renter og hovedstol på gitte datoer. Bankens vurdering er derfor at disse utlånenes betingelser er konsistent med amortisert kost.

#### **Utlån til og fordringer på kunder med flytende rente med pant i boligeiendom:**

Utlån til og fordringer på kunder med flytende rente med pant i boligeiendom er målt og klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI). Forretningsmodellens formål er vurdert til både å være for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og salg til bankens boligkredittforetak, Verd Boligkreditt AS.

#### **Utlån til og fordringer på kunder med fastrente:**

Utlån til og fordringer på kunder med fastrente skal i utgangspunktet måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Da bankens fastrenteutlånsportefølje er marginal (kun 4,3 % av utlånsporteføljen) og gjennomsnittlig løpetid for lånene er kort vurderer banken det slik at porteføljen utgjør en uvesentlig størrelse. Vi har derfor valgt å måle fastrenteutlån til amortisert kost.



## Rentebærende verdipapirer:

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer inneholder obligasjoner og har som formål å være likviditetsreserver. Rentebærende verdipapirer måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

## Derivater:

Bankens beholdning av derivater (renteswap) er knyttet til rentesikring av deler av bankens fastrenteinnlån. Med dette som bakgrunn foretas det ikke en verdivurdering av bankens derivater. Netto inntekter eller kostnader knyttet til derivatene regnskapsføres som renteinntekt eller rentekostnad.

## Egenkapitalinstrumenter:

Investeringer i egenkapitalinstrumenter måles og klassifiseres til virkelig verdi over resultatet. Aksjeporteføljen til banken består i all hovedsak av strategiske anleggsaksjer, hvor verdsettelsesmetoden er nivå 3 (jfr. Pkt. 1). Børsnoterte aksjer verdi vurderes i samsvar med observerbare markedskurser (nivå 1).

## Tapsavsetninger:

Den tidligere gruppenedskrivningen vil bli erstattet med tapsavsetninger etter IFRS 9. Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for tapsavsetninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI), og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet. Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12 måneders forventet tap. 12 måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de neste 12 månedene (trinn 1 i modellen). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden (trinn 2 eller 3 i modellen). Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på engasjementet.

Lån til personmarked med pant i bolig i trinn 1 har ingen indikasjoner på mislighold, men etter IFRS 9 skal en avsette for en sannsynlighet for fremtidig tap for alle lån.

Lånets risiko for tap er priset i renten på lånet og en antar derfor at disse lånene er verd pålydende dersom lånene skal selges til Verd. Ved bokføring til VV over OCI, velger vi derfor å tilbakeføre tapsavsetningen over OCI og lånene vil ha verdi lik pålydende i balansen.

DVS modellens tapsavsetning og total tapsavsetning i totalregnskapet vil være ulik.

## Nedskrivningsmodellen:

Banken benytter en tapsgradsmodell, levert av Evry, hvor banken beslutter alle forutsetningene for beregningen av tapene. Modellen bygger på kunde- og kontohistorikk for hele bankens kredittportefølje, utlån, kreditttrammer og garantier. Det er forutsatt en tapsgrad for PM (0,1 %) og en tapsgrad for BM (0,40 %) basert på faktisk tapshistorikk og fremtidige forventninger for tap for disse segmentene. Det er videre satt kriterier for hva som definerer vesentlig forverring i kredittrisiko. Lånene klassifiseres i tre trinn.



## Trinn 1:

Dette er startpunktet for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsregistrering får en avsetning som tilsvarer engasjementets størrelse multiplisert med tapsgraden for henholdsvis PM eller BM. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinnet.

## Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning av engasjementet, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. Følgende kriterier må være oppfylt for at det har skjedd en vesentlig kredittrisiko: Forverring av 2 trinn i risikoklassifiseringssystemet (A er laveste risiko og K er engasjementer i mislighold), og/eller mislighold over 30 dager. Engasjementer i trinn 2 får beregnet en livslang tapsavsetning. I praksis innebærer dette engasjementets størrelse multiplisert med tapsgraden for henholdsvis PM og BM og videre multiplisert med gjennomsnittlig levetid for lån i banken. Gjennomsnittlig levetid er med bakgrunn i historikk beregnet til 4 år. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinnet.

## Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er de eiendelene som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. Mislighold over 90 dager eller tapsavsetning på engasjementet er definert som et objektive bevis på mislighold. Banken inntektsfører renter basert på netto bokførte verdier på lånene som inngår i trinnet.

## Klassifisering av fondsobligasjonskapital (hybridkapital):

Bankens utstedte fondsobligasjonskapital vil ved IFRS presenteres som egenkapital. Rentekostnader knyttet til fondsobligasjonskapitalen vil bli presentert som en egenkapitaldisponering.

## Leieavtaler:

Prinsippet om IFRS 16 omhandler at alle vesentlige leieavtaler skal balanseføres og avskrives over levetiden. Leieavtaler under 5.000 USD eller kortere enn 12 måneder kan fritas. Banken vil benytte seg av adgangen til å implementere IFRS 16 først per 1.1.2021. Det forventes ingen vesentlige konsekvenser for bankens regnskap å innføre IFRS 16.

## Nøkkeltall:

Banken vil fra og med kvartalsrapporteringen Q1 2020 beskrive hva som inngår i de respektive nøkkeltall som brukes i forbindelse med rapporteringen.

## 10.b Balanseeffekt av endring i klassifisering av finansielle eiendeler

### Balanseeffekt av endring i klassifisering av finansielle eiendeler ved overgang til IFRS 9:



Note	Balanseført beløp etter IAS 39	Endring som følge av reklassifisering	Endring som følge av ny måling	Balanseført beløp etter IFRS 9
	31.12.2019			01.01.2020
<b>Amortisert kost</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81.660	-	-	81.660
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	413.163	-	-	413.163
Utlån til og fordringer på kunder	9.255.227	-4.668.623	612	4.587.216
<b>Sum effekt amortisert kost</b>	<b>9.750.050</b>	<b>-4.668.623</b>	<b>612</b>	<b>5.082.039</b>
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til og fordringer på kunder	-	-	-	-
Sertifikater og obligasjoner	821.931	2.192	-	824.123
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	347.797	31.532	-	379.329
<b>Sum effekt virkelig verdi over resultatet</b>	<b>1.169.728</b>	<b>33.724</b>	<b>0</b>	<b>1.203.452</b>
<b>Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader med resirkulering</b>				
Utlån til og fordringer på kunder	-	4.668.623	-	4.668.623
<b>Sum effekt virkelig verdi over andre inntekter og kostnader med resirkulering</b>	<b>0</b>	<b>4.668.623</b>	<b>0</b>	<b>4.668.623</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>10.919.778</b>	<b>33.724</b>	<b>612</b>	<b>10.954.114</b>

## Endring kapitaldekning

Økningen i egenkapitalen vil medføre at tellende rene kjernekapital øker ved beregning av bankens kapitaldekning. Gitt alt annet likt vil en overgang til IFRS, som følge av endrede verdsettelsesmodeller medføre at bankens rene kjernekapital øker med ca. 0,52 prosentpoeng. Kjernekapital og ansvarlig kapital vil øke tilsvarende.

## 10.c Fordeling av tapsavsetning pr trinn

### Fordeling av tapsavsetning pr. trinn pr 01.01.20 ved overgang til IFRS9:

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap	Forventet tap trinn 1	Forventet tap trinn 2	Forventet tap trinn 3	Individuelle nedskr.	Totalt
Inngående balanse, 01.01	0	0	0		
Nye tap, balanseført (både amortisert og virkelig verdi)	10.601.614	7.974.731	1.186.980	20.641.430	40.404.755
Tap virkelig Verdi (trinn 1, avsetning tilbakeføres)	4.668.623				4.668.623
Ubenyttet kreditt	708.141	546.904	3.631		1.258.676
Garantier	670.328	184.455	11.066		865.849
<b>Utgående balanse</b>	<b>16.648.706</b>	<b>8.706.090</b>	<b>1.201.677</b>	<b>20.641.430</b>	<b>47.197.903</b>



Endring tapsavsetning	Tapsavsetning etter IAS 39 31.w12.19	Endring som følge av reklassifisering	Endring som følge av ny måling	Tapsavsetning etter IFRS 9	Netto endring tap
Utlån og fordringer på kunder holdt til forfall under IAS 39 som skal måles til amortisert kost under IFRS 9	-43.141.430	4.668.623	2.736.675	-35.736.132	
Ubenyttede kreditter	0		-1.258.676	-1.258.676	
Garantier	0		-865.849	-865.849	
Utlån og fordringer på kunder holdt til forfall under IAS 39 som skal måles til virkelig verdi over OCI under IFRS 9	0	-4.668.623		-4.668.623	-
<b>Sum tapsavsetning pr 01.01.2019</b>	<b>-43.141.430</b>	<b>0</b>	<b>612.150</b>	<b>-42.529.280</b>	<b>612.150</b>

## 10.d Effekt av overgang til IFRS på egenkapital

Som en følge av endrede verdsettelsesprinsipper etter IFRS, blir det foretatt ny verdsettelse av bankens eiendeler, og effekten av verdiendringene er bokført mot egenkapitalen pr 01.01.2020 (netto etter skatt). Den økte egenkapitalen vil bli fordelt mellom sparebankens fond og egenkapitalbeveiseiernes utjevningfond etter eierbrøk.

<b>Egenkapital pr. 31.12.19</b>	<b>1.291.293</b>
Endring i tapsavsetninger som følge av overgang til IFRS 9	612
Endring i måling verdi aksjer som følge av overgang til IFRS 9	33.200
Endring i måling verdipapirer som følge av overgang til IFRS 9	2.192
Skatteeffekt av overgangen	-701
Omklassifisering av hybridkapital	115.000
<b>Egenkapital pr. 1.1.20</b>	<b>1.441.598</b>

Renter knyttet til fondsobligasjonskapitalen skal også posteres mot egenkapitalen. Rentene er skattemessig fradragsberettiget.

Fondsobligasjonskapitalen på kr 115 mill. vil ikke bli medregnet i bankens nøkkeltall, og banken velger derfor å ikke ta den med i egenkapitalnoten pr 01.01.20

## Vedtatte standarder og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

Vedtatte standardene og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt er ikke vurdert å ha vesentlig betydning for banken og derfor ikke nærmere omtalt her.

IFRS 16 vil som omtalt ovenfor bli tatt i bruk 1.1.2021. IFRS 16 fastslår at alle vesentlige leieavtaler skal balanseføres og avskrives over levetiden. Leieavtaler med lav verdi eller med en leieperiode kortere enn 12 måneder kan fritas. Banker leier kun kontormaskiner og kontorlokaler. Banker forventer ingen vesentlige effekter på bankens regnskap ved å innføre IFRS 16.



## Finansielle instrumenter

### Klassifisering

Finansielle instrumenter klassifiseres på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle eiendeler målt til amortisert kost
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVTPL)
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi med verdiendringer over resultatregnskapet
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

For finansielle eiendeler skilles det mellom:

- Gjeldsinstrumenter (Lån, obligasjoner og lignende)
- Derivater
- Egenkapitalinstrumenter (Aksjer og lignende).

Under følger er en oversikt over hvordan de finansielle instrumentene i banken klassifiseres og måles etter IFRS 9:

### Gjeldsinstrumenter

Gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer måles til amortisert kost.

Følgende finansielle eiendeler måles til amortisert kost:

- Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner
- Utlån til og fordring på kunder med fast og flytende rente

Gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell både for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og for salg, måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (FVOCI), med renteinntekt og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader (OCI) reklassifiseres til ordinært resultat ved salg eller avhendelse av eiendelene.

Utlån til og fordringer på kunder med flytende rente med pant i boligeiendom er målt og klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre over andre inntekter og kostnader (OCI). Forretningsmodellen for slike utlån er både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og å selge til bankens boligkredittforetak, Verd Boligkreditt AS.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder gjeldsinstrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente og hovedstol, og gjeldsinstrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktfestede kontantstrømmer.

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer inneholder obligasjoner og har som formål å være likviditetsreserver. Rentebærende verdipapirer måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

## Derivater

Bankens beholdning av derivater (renteswap) er knyttet til rentesikring av deler av bankens fastrenteutlån. Derivater verdsettes til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat (FVTPL).

Banken benytter ikke sikringsbokføring.

## Egenkapitalinstrumenter

Investeringer i egenkapitalinstrumenter klassifiseres og måles til virkelig verdi over resultatet (FVTPL).

## Finansielle forpliktelser

Alle bankens finansielle forpliktelser er klassifisert og målt til amortisert kost.

## Måling

### Første gangs innregning

Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi ved førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning måles alle finansielle instrumenter som senere måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over OCI, til virkelig verdi tillagt eller fratrukket direkte henførbare transaksjonskostnader. Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning.

### Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi kan i utgangspunktet måles ved tre metoder:

- Nivå 1: Verdsettelse ved bruk av ukorrigerede observerbare markedsverdier som handles på aktive markedsplasser.
- Nivå 2: Verdsettelse basert på verdsettelsesteknikker hvor alle forutsetninger er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr dette.
- Nivå 3: Verdsettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre instrumentet er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Bankens aksjeportefølje består i all hovedsak av strategiske anleggsaksjer som verdsettes på nivå 3. Rentederivater verdsettes på nivå 2. Børsnoterte aksjer verdsettes på nivå 1 i samsvar med observerbare markedskurser.

### Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost og inntektene/kostnadene beregnes etter effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved å diskontere kontraktsfestede



kontantstrømmer over forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av kontantstrømmene neddiskontert med den effektive renten.

## **Nedskrivning av finansielle eiendeler**

Etter IFRS 9 innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for tapsavsetninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (FVOCI), og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs innregning. I tillegg er lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12 måneders forventet tap. 12 måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de neste 12 månedene.

Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på engasjementet.

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sin utlån i tre steg:

### **Trinn 1:**

Dette er startpunktet for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsregistrering blir beregnet en tapsavsetning lik 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinnet.

### **Trinn 2:**

I steg 2 i tapsmodellen plasseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning av engasjementet, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. Engasjementer i trinn 2 får beregnet et tap som tilsvarer forventet tap over levetiden til engasjementet.

### **Trinn 3:**

I trinn 3 i tapsmodellen er de eiendelene som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning av engasjementet, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. Engasjementer i trinn 3 får beregnet et tap som tilsvarer forventet tap over levetiden til engasjementet.

Bankens tapsmodell er ytterligere forklart i note 5.



## Fraregning

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentligste er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

## Fondsobligasjonskapital (hybridkapital)

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

## Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt.

Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2.

Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes.

Utbytte fra aksjeinvesteringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

### NOTE 3: Kritiske estimater

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har bankens ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsforhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital eller resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

- Nedskrivning for forventet tap på utlån
- Virkelig verdi for finansielle instrumenter
- Virkelig verdi for overtatte eiendeler

#### Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjementer som er omfattet av tapsgradsmodellen, bygger modellen på flere kritiske forutsetninger som banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risikoklassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariabler tillegges vekt.

For engasjementer som er i mislighold og som er i trinn 3 i modellen benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verdivurderinger av sikkerheter.

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametre og dette fremgår av note 11.

#### 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. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 14. Virkelig verdi av overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi.

## Note 4: Styring av risiko

Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende for den daglige drift av banken og styrets oppfølging. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at bankens risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, samt bidrar til å sikre bankens langsiktige verdiskapning. De overordnede rammer for bankens risikoeksponering og styring vurderes og fastsettes årlig gjennom bankens styrende dokumenter.

Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre bankens risikostyring.

Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Disse følges opp gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Dokumentene og risikoanalysene blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringssystem. De viktigste risikotypene for banken er:

### Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer. Bankens kredittengasjement utdypes nærmere i de neste notene.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og/eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader.

### Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser. Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder.

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på bankens fordringer og gjeld. For banken gjelder dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskudd.

### Valutarisiko

Valutarisiko er definert som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til valutaplasseringer.

Bankens virksomhet på valutaområdet er begrenset til ordinær betalingsformidling og garantier overfor kunders valutalån. Banken har heller ikke andre fordringer eller gjeld i utenlandsk valuta, utover en liten kontantkasse og enkelte mindre uavregnede beløp relatert til ordinær betalingsformidling overfor utlandet. Beholdninger, fordringer og gjeld i valuta blir omregnet til norske kroner etter midtkursen ved utgangen av regnskapsåret. Valutarisikoen pr. årsskiftet og gjennom året regnes som ubetydelig. Vedrørende garantier overfor långiver for valutalån til bankens kunder vises det til note 9 garantier. Kurssvingninger på valuta representerer en risiko for våre kunder, men banken har tatt høyde for dette i kundeavtalene og i tapsvurderingene for de av kundene hvor kursutviklingen har gitt negative utslag.

Løpende inntekter og utgifter i valuta er omregnet til NOK etter kurser på det tidspunkt de oppstod. Netto urealiserte gevinster eller tap er resultatført.

### Aksjekursrisiko

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis.



## Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

## Note 5: Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, samt at det er kredittrisiko i bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater. Kredittrisiko er det vesentligste risikoen for banken og består i hovedsak av netto utlån til kunder, kontanter og fordringer på sentralbanker. Det knytter seg i tillegg kredittrisiko til utstedte finansielle garantier og lånetilsagn.

Bankens maksimale kreditteksponering per 31.12.2020:

	31.12.2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	373.138
Utlån til kunder til amortisert kost	3.978.520
Utlån til kunder til virkelig verdi	5.765.408
Rentebærende verdipapirer	1.266.543
Andre eiendeler	14.796
<b>Sum kredittrisikoeksponering balanseposter</b>	<b>11.398.450</b>
Garantiforpliktelser	366.327
Innvilgede ubenyttede kreditter	339.112
<b>Total kredittrisikoeksponering</b>	<b>12.103.844</b>

For å redusere kredittrisikoen benyttes sikkerheter som kan være fysisk sikkerhet, garantier og kontantdepot. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan blant annet være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi på BM legges til grunn en forventet realisasjonsverdi, noe som indikerer bruk av ulike reduksjonsfaktorer for ulike sikkerhetstyper. Sikkerhet på BM er i hovedsak eiendom og varige driftsmidler. På PM er sikkerhet i all hovedsak boligeiendom.

Nedenfor omtales styring og håndtering, samt måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen.

### Risikoklasser

Ved etablering av et kundeforhold får kundene en score. Engasjementer i risikoklasse A har lavest risiko, mens engasjementer i risikoklasse K er misligholdte engasjementer. Det skilles mellom kunder innenfor privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Modellene valideres for sin forklaringskraft årlig og justeres om nødvendig.

Scoremodellen for PM-kunder gir kundene poeng basert på variabler. Kundene klassifiseres i klasse A-K ut fra poengene. For BM-kunder hvor banken har offentlig tilgjengelig regnskap benyttes en scoremodell med variabler som gir 0-100 poeng per kunde. For nyetablerte foretak uten avlagt regnskap eller kunder som ikke har avlagt regnskap benyttes en egen BM-modell med 3 variabler som setter søkelys på purringer, kassakreditter samt vurderinger fra inkassoselskaper.

Nedenfor er pd (propability of default) for hver risikoklasse vist for BM (bedriftsmarked) og PM (personmarked) de neste 12 måneder.



Risikoklasser BM		Risikoklasser PM	
Risikoklasse	PD	Risikoklasse	PD
A		A	0,06 %
B	0,18 %	B	0,17 %
C	0,37 %	C	0,35 %
D	0,62 %	D	0,60 %
E	1,00 %	E	0,95 %
F	1,63 %	F	1,56 %
G	2,50 %	G	2,49 %
H	4,00 %	H	3,77 %
I	6,50 %	I	6,47 %
J	20,00 %	J	18,80 %

Risikoklassifiseringen har betydning for oppfølgingsnivået til kunden, og inngår som et kriterium ved kredittvurdering og kredittbeslutning. Risikoklassifiseringen har også betydning for rentefastsettelsen. Endringer i risikoklassifiseringen har betydning ved vurdering av om det har skjedd en betydelig økning i kredittrisiko.

#### Nærmere om tapsgradsmodellen

Banken benytter en tapsgradsmodell, levert av Evry, hvor banken beslutter alle forutsetningene for beregningen av tapene. Modellen bygger på kunde- og kontohistorikk for hele bankens kredittportefølje, utlån, kreditttrammer og garantier. Bankens fastsetter ulike tapsprosent for ulike segmenter. Bankens har valgt å dele opp i følgende segmenter; Personmarked, Bedriftsmarked og Lån overført til Vard.

Avsetningen til forventet tap fremkommer gjennom produktet av tapsgrad \* faktor \* sannsynlighet. Det er lagt til grunn 3 scenarioer hvor faktor og sannsynlighet varierer mellom scenarioene. Det er lagt til grunn basisscenario (forventet scenario), pessimistisk scenario og optimistisk scenario.

For 2020 har banken lagt til grunn følgende forutsetninger som gir tapsprosent på 0,40 %, for BM, 0,15 % PM og 0,0 % Lån overført til Verd:



BM			
Scenario	Tapsgrad	Faktor	Sannsynlighet
Pessimistisk	0,4%	300	20%
Basis	0,4%	100	60%
Optimistisk	0,4%	50	20%

PM			
Scenario	Tapsgrad	Faktor	Sannsynlighet
Pessimistisk	0,15%	300	20%
Basis	0,15%	100	60%
Optimistisk	0,15%	50	20%

Tapsgrad er fastsatt basert på historiske tapsrater for banken de siste 12 årene.

Tapsgraden justeres ved at den multipliseres med en faktor som tar hensyn til forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Makrovariabler som benyttes er boligpris, arbeidsledighet, oljepris og rentenivået. I det pessimistiske scenarioet er det forventet at tapene blir 3 ganger så høye som tapene i basisscenarioet, mens i det optimistiske scenarioet er det forventet at tapene blir halvparten av tapene i basisscenarioet. Faktiske observerbare tall for de ulike makrovariablene hentes fra SSB, Oslo Børs og NAV. I tillegg sees det hen til stresstester utarbeidet av Finanstilsynet.

Banken ser for seg følgende makrovariabler i de ulike scenarioene:

	Optimistisk	Basis	Pessimistisk
Arbeidsledighet	2,5 %	2,5 %-4 %	4 %
Utlånsrente	3 %	3 %-6 %	6 %
Oljepris	80 USD	50-80 USD	50 USD
Boligpris	1,0 %	1,0 %-(-1,0%)	(-1,0 %)

For engasjementer i trinn 1 er tapsavsetningen lik 12 måneders forventet tap. Engasjementet får en tapsavsetning som tilsvarer engasjementets størrelse på balansedagen multiplisert med tapsprosenten som gjelder for det aktuelle segmentet engasjementet tilhører.

I trinn 2 i tapsmodellen plasseres utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap.

Følgende kriterier må være oppfylt for at det har skjedd en vesentlig økning i kredittrisiko:

- Forverring av 2 klasser i risikoklassifiseringssystemet, eller
- Kontraksregulert betaling har forfalt for mer enn 30 dager siden, eller
- Lånet er merket med forbearance (betalingslettelse for å avhjelpe finansielle problemer, revurderte portefølje ved årsslutt pga covid 19)

Engasjementer i trinn 2 får beregnet en tapsavsetning som tilsvarer forventet tap over levetiden til engasjementet. I praksis innebærer dette at engasjementets størrelse multipliseres med tapsgraden som gjelder for det aktuelle segmentet og videre multipliseres med gjennomsnittlig levetid for lån i banken. Gjennomsnittlig levetid er med bakgrunn i historikk beregnet til 4 år.

I trinn 3 i tapsmodellen er de utlånene som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning av engasjementet, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato.



Der det er objektive bevis for tap er lånet misligholdt. Mislighold inntreffer ikke senere enn når kontraktsregulert betaling har forfalt med 90 dager.

Et engasjement kan også anses som misligholdt dersom:

- Banken har grunnlag for å anta at det vil bli åpnet gjeldsforhandling, konkurs eller offentlig administrasjon hos motparten
- Banken avtaler endringer i vilkårene som følge av betalingsproblemer hos motparten, og det må antas at dette reduserer verdien av kontantstrømmene med et ikke uvesentlig beløp

Engasjementer i trinn 3 beregnes på samme måte som i trinn 2 ved bruk av tapsgradsmodellen.

### Nærmere om kontantstrømmodellen

Kontantstrømmodellen skal benyttes for engasjementer i trinn 3 fra og med 2021 (jfr forklaring over for når det benyttes modellavsetning og når det benyttes en kontantstrømmodell). Fremtidige forventede kontantstrømmer (som inkluderer forventede kontantstrømmer fra realisering av sikkerheter) neddiskonteres til nåverdien og sammenlignes med balanseført verdi. Det benyttes tre ulike scenarier; basis, nedside og oppside. Scenariene reflekterer ulike verdier av sikkerheten.

Beregnete tap i de tre scenarioene vektet med hhv. 60%, 20% og 20%. Basisscenarioet reflekterer det beste anslaget på forventet fremtidig økonomisk utvikling og dermed på forventet tap og tillegges dermed størst vekt.

### Tilfriskning

For at engasjementer skal kunne migrere positivt (tilfriskning), må redusert kredittrisiko kunne måles over tid. For migrasjon fra trinn 2 tilbake til trinn 1, gjelder en karantenetid på 3 måneder. Dette medfører at dersom en variabel som fører til at engasjementet er flyttet fra trinn 1 til trinn 2 pga forbearance, ikke lenger skulle gjelde, blir ikke engasjementet flyttet tilbake til trinn 1 før 3 måneder etter at forbearance-markeringen er fjernet.

For migrasjon ut av trinn 3 og tilbake til trinn 2 eller 1 gjelder subjektive vurderinger uten karantenetid. Det er sjelden med slik positiv migrasjon ut av trinn 3.

### Bruk av lavrisikountaket

Banken benytter ikke lavrisikountaket. Uavhengig av hvor lav kredittrisikoen er på rapporteringstidspunktet vil det vurderes om det har skjedd en vesentlig økning i kredittrisiko fra førstegangsinregning. Dersom det har skjedd en vesentlig økning i kredittrisiko vil engasjementet flyttes fra trinn 1 til trinn 2.



## Note 6: Beskrivelse av alternative resultatmål

Nøkkeltall	Definisjon
Innskuddsdekning egen balanse (%)	Innskudd / Utlån egen balanse
Innskuddsdekning totale utlån (%)	$\text{Innskudd} / (\text{Utlån egen balanse} + \text{portefølje balanseført i Verd Boligkreditt})$
Rentenetto* i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	$(\text{Netto renteinntekter} / \text{dager hittil i år} * 366) / \text{Gjennomsnitt balanse}$
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks verdipapirer	$\text{Driftskostnader} / (\text{Sum netto driftsinntekter} - \text{Netto inntekter verdipapirer})$
Resultat* før skatt i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	$(\text{Resultat før skatt} / \text{dager hittil i år} * 366) / \text{Gjennomsnitt balanse}$
Egenkapitalrentabilitet** etter skatt (%)	$(\text{Resultat etter skatt} / \text{dager hittil i år} * 366) / (\text{sum balanseført egenkapital})$
Egenkapitalbeveiseiernes eierandel av EK (%)	$(\text{Innskutt egenkapital} + \text{overkursfond} + \text{Utjevningfond} + \text{egenkapitalbeveiseiernes forholdsmessige andel av fond for urealiserte gevinster}) / (\text{Total egenkapital} - \text{utstedte fondsobligasjoner})$
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	$\text{EK-bevis eierandel} * ((\text{Balanseført EK} - \text{Utstedte fondsobligasjoner}) + (\text{Resultat etter skatt hittil i år})) / \text{Antall egenkapitalbevis}$

\*Fra og med 2020 inngår ikke rentekostnadene knyttet til bankens utstedte fondsobligasjoner (hybridkapital) i bankens oppstilling over rentekostnader, og blir følgelig ikke medregnet i resultatet. Rentene blir regnskapsført som en disponering av resultatet som følge av at fondsobligasjonslån klassifiseres som en del av bankens egenkapital i regnskapet (IFRS). I 2019 og tidligere år ble renter knyttet til bankens utstedte fondsobligasjoner regnskapsført som en rentekostnad, og fikk følgelig også resultateffekt

\*\*Fra og med 2020 er bankens utstedte fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital i regnskapet (IFRS). I 2019 og tidligere år har bankens utstedte fondsobligasjoner ikke blitt klassifisert som egenkapital i regnskapet.



## Note 7: Engasjement fordelt på risikoklasser og aldersfordeling på forfalte beløp

Banken benytter både økning i risikoklasser og forfalte beløp til å vurdere om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Nedenfor gis det mer opplysninger om eksponeringen for kredittrisiko.

Tabellen viser brutto balanseført verdi pr 31.12.2020 for utlån målt til amortisert kost og til virkelig verdi over OCI (FVOCI) fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

BM	Utlån målt til amortisert kost			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	29 045 634	0	0	29 045 634
B	251 073 767	0	0	251 073 767
C	207 738 366	1 063 627	0	208 801 993
D	858 323 132	0	0	858 323 132
E	547 535 849	7 695 570	0	555 231 419
F	273 417 768	64 833 693	0	338 251 461
G	233 818 373	223 542 044	0	457 360 417
H	157 426 329	140 929 722	0	298 356 052
I	60 434 208	62 639 902	0	123 074 110
J	737 529	313 808 715	186 879	314 733 124
K	0	0	116 162 664	116 162 664
Uklassifisert	31 291 710	31 004 968	0	62 296 678
Brutto utlån	2 650 842 664	845 518 243	116 349 543	3 612 710 450

PM	Utlån målt til amortisert kost			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	24 448 174	0		24 448 174
B	111 358 538	472 004		111 830 541
C	106 416 033	4 258 490		110 674 523
D	70 769 835	455		70 770 289
E	34 993 742	6 226 555	-1 328	41 218 970
F	3 201 836	11 914 729		15 116 565
G	367 619	2 672 527		3 040 145
H	3 072	66 979		70 052
I	827 264	4 547 865		5 375 129
J	29	308 722		308 751
K	6	0	47 238 282	47 238 288
Uklassifisert	6 102 865	0		6 102 865
Brutto utlån	358 489 011	30 468 327	47 236 954	436 194 292



BM	Utlån målt til FVOCI			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A				0
B				0
C				0
D				0
E				0
F				0
G				0
H				0
I				0
J				0
K				0
Brutto utlån				0

PM	Utlån målt til FVOCI			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	457 094 244	3 332 418		460 426 662
B	1 747 687 583	5 587 476		1 753 275 059
C	1 689 985 176	15 719 595		1 705 704 771
D	599 323 324	15 608 334		614 931 657
E	409 075 412	57 094 175		466 169 587
F	90 968 823	57 326 975		148 295 798
G	33 928 726	36 029 514		69 958 240
H	15 666 260	23 865 930		39 532 190
I	0	18 242 490		18 242 490
J	0	37 609 797	1 715 221	39 325 018
K	0	0	33 990 808	33 990 808
Uklassifisert	388 988 984		1 755 419	390 744 403
Brutto utlån	5 432 718 532	270 416 702	37 461 448	5 740 596 683

Tabellen viser eksponeringen pr 31.12.2020 for kredittrisiko for lånetilsagn og finansielle garantikontrakter fordelt på ulike risikoklasser og hvilket steg de er i tapsmodellen.

BM	Finansielle garantikontrakter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	4 383 944	0	0	4 383 944
B	38 416 283	0	0	38 416 283
C	17 236 357	0	0	17 236 357
D	15 702 725	0	0	15 702 725
E	58 848 380	1 608 296	0	60 456 676
F	18 155 534	220 000	0	18 375 534
G	4 300 395	12 267 252	0	16 567 647
H	29 309 840	16 231 250	0	45 541 090
I	0	973 245	0	973 245
J	200 000	22 733 755	0	22 933 755
K	0	0	2 258 017	2 258 017
		77 799		77 799
Garantert beløp	186 553 458	54 111 597	2 258 017	242 923 072



PM	Finansielle garantikontrakter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	24 511 517	0	0	24 511 517
B	20 096 664	0	0	20 096 664
C	61 512 629	0	0	61 512 629
D	9 073 885	0	0	9 073 885
E	6 342 375	0	0	6 342 375
F	0	1 856 796	0	1 856 796
G	0	0	0	0
H	0	0	0	0
I	0	0	0	0
J	0	0	0	0
K	0	0	10 000	10 000
Garantert beløp	121 537 070	1 856 796	10 000	123 403 866

BM	Ubenyttet kreditter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	11 545 686	0	0	11 545 686
B	76 223 122	0	0	76 223 122
C	21 392 990	0	0	21 392 990
D	24 891 057	0	0	24 891 057
E	31 115 342	282 945	0	31 398 287
F	3 333 532	950 310	0	4 283 842
G	6 719 599	10 035 683	0	16 755 282
H	1 305 130	1 627 577	0	2 932 707
I	1 243 723	2 404 934	0	3 648 656
J	3 164 043	6 867 200	0	10 031 243
K	0	0	215 284	215 284
Totalt tilsagn	108 563	184 199	0	203 318 156

PM	Ubenyttet kreditter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	56 410 635			56 410 635
B	39 145 991			39 145 991
C	26 060 885			26 060 885
D	5 302 921	50 000		5 352 921
E	1 512 131	370 116		1 882 247
F	622 688	53 885		676 573
G	36 422	1 556		37 978
H	0	23 000		23 000
I	0	27 318		27 318
J	0	10 830		10 830
K	0		16 090	16 090
Totalt tilsagn	4 714 418		1 434 957	6 149 375
Totalt tilsagn	133 806 092	536 705	16 090	135 793 844



## Aldersfordeling på forfalte lån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt fordelt på antall dager etter forfall.

Aldersfordeling på forfalte lån 31.12.2020	BM	PM	Totalt
31-60 dager	19.590.000	9.519.000	29.109.000
61-90 dager	14.822.000	13.603.000	28.425.000
Over 90 dager	70.604.000	79.779.000	150.383.000
Sum	105.016.000	102.901.000	207.917.000

## 2019

### Risikoklasser

Tabellen viser brutto balanseført verdi pr 31.12.2019 for utlån målt til amortisert kost og eksponering for kredittrisiko for finansielle garantikontrakter og lånetilsagn, fordelt på ulike risikoklasser

Risikoklasse	BM			Totalt
	Utlån	Finansielle garanti- kontrakter	Ubenyttet kreditter	
A	33 503 622	9 866 572	10 386 557	53 756 751
B	234 799 141	26 243 222	88 356 304	349 398 667
C	330 214 879	8 845 039	28 220 463	367 280 381
D	634 349 251	14 575 835	30 797 413	679 722 499
E	407 766 852	60 318 995	18 201 191	486 287 038
F	606 763 643	6 509 649	16 595 916	629 869 208
G	359 911 859	10 923 564	57 390 303	428 225 726
H	249 043 764	80 315 201	5 197 673	334 556 638
I	175 973 684	4 944 221	2 575 537	183 493 442
J	251 155 070	26 104 828	5 787 320	283 047 218
K	123 808 473	1 406 157	180 046	125 394 676
Totalt	3 407 290 239	201 999	263 688 723	3 921 032 245

Risikoklasse	PM			Totalt
	Utlån	Finansielle garanti- kontrakter	Ubenyttet kreditter	
A	586 040 793	16 466 158	59 606 475	662 113 426
B	1 825 218 055	68 000 081	40 843 519	1 934 061 655
C	1 736 470 915	29 445 974	35 346 897	1 801 263 786
D	710 328 957	5 728 773	12 602 359	728 660 089
E	419 863 112	5 540 332	1 343 370	426 746 814
F	245 032 526	75 000	804 005	245 911 531
G	80 286 675		128 680	80 415 355
H	62 063 699		49 725	62 113 424
I	25 636 407		0	25 636 407
J	101 303 439	10 000	50 000	101 363 439
K	98 686 421	4 765 000	4 000	103 455 421
Totalt	5 890 931 000	130 031 318	150 779 030	6 171 741 348



## Aldersfordeling på forfalte lån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt fordelt på antall dager etter forfall.

Aldersfordeling på forfalte lån 31.12.2019	BM	PM	Totalt
31-60 dager	2 342 000	12 158 000	14 500 000
61-90 dager	11 394 000	8 737 000	20 131 000
Over 90 dager	85 613 000	64 531 000	150 144 000
Sum	99 349 000	85 426 000	184 775 000

## Misligholdte lån over 90 dager og tapsutsatte lån

	2020	2019	2018	2017
Misligholdte lån	150.383.000	146.745.000	150.107.000	156.963.000
Nedskrivning	14.440.000	12.269.000	15.147.000	23.680.000
Tapsutsatte lån	7.500.000	12.380.000	16.526.000	6.574.000
Nedskrivning	3.600.000	8.125.000	4.455.000	2.724.000
Sum misligholdte og tapsutsatte lån	<b>139.843.000</b>	<b>138.731.000</b>	<b>147.031.000</b>	<b>137.133.000</b>

I prosent av utlån utgjør netto misligholdte lån over 90 dager 1,39 % pr 31.12.20 mot 1,4% i 31.12.2019.

Pant i bolig er bankens viktigste sikkerhet, og sikkerhetene oppdateres i forbindelse med nye lånesaker eller engasjementsoppfølging. Andre viktige sikkerheter er realkausjoner, registrerbart løsøre, driftstilbehør og varelager. Hovedprinsippet for verdivurdering av sikkerheter er at realisasjonsverdien, slik den antas å være når banken har behov for sikkerheten, legges til grunn. Med unntak av engasjementer hvor det er foretatt nedskrivning er sikkerhetenes verdi beregnet under forutsetning av fortsatt drift.

## Note 8: Engasjement fordelt på kundegrupper og geografi

Konsentrasjonsrisiko er når betydelige konsentrasjoner av risiko kommer som følge av at banken har eksponering mot debitorer med lignende økonomiske egenskaper eller som er involvert i sammenlignbare aktiviteter der disse likhetene gjør at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold:

- Store enkeltkunder
- Bransjekonsentrasjon
- Geografikonsentrasjon
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks eiendom)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko.

I tillegg har banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store enkeltengasjementer som overstiger 10% av bankens ansvarlige kapital. Tabellene nedenfor viser konsentrasjoner av risiko, fordelt på kundegrupper og geografi. Tabellene viser engasjement fordelt på utlån, finansielle garantikontrakter og lånetilsagn. Tallene i tabellen er brutto balanseført verdi for utlån og eksponeringen for kredittrisiko for finansielle garantikontrakter og lånetilsagn.

Tabellene nedenfor viser konsentrasjoner av risiko, fordelt på kundegrupper og geografi. Tabellene viser engasjement fordelt på utlån, finansielle garantikontrakter og lånetilsagn. Tallene i tabellen er brutto balanseført verdi for utlån og eksponeringen for kredittrisiko for finansielle garantikontrakter og lånetilsagn.

	Utlån målt til amortisert kost eller FVOCI		Finansielle garantikontrakter		Ubenyttet kreditter	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Kundegruppe						
Personkunder	5 973 591 000	5 890 931 000	123 404 000	125 607 000	134 076 000	158 187 000
Primærnæringer	368 814 000	309 342 000	14 286 000	14 484 000	32 856 000	26 403 000
Industri/bygg/anlegg	638 759 000	582 965 000	79 453 000	82 727 000	73 500 000	81 387 000
Varehandel	324 783 000	306 195 000	22 661 000	35 991 000	7 751 000	2 930 000
Transport	51 373 500	84 868 000	11 716 000	10 988 000	5 800 000	7 094 000
Eiendomsdrift	1 905 861 500	1 675 118 000	72 445 000	68 441 000	37 092 000	74 310 000
Andre kundegrupper	526 268 000	471 928 000	42 362 000	31 393 000	48 037 000	68 845 000
Sum brutto utlån/eksponering	9 789 450 000	9 321 347 000	366 327 000	369 631 000	339 112 000	419 156 000
Nedskrivning	-45 520 000	-43 141 000				
Sum netto utlån/eksponering	9 743 930 000	9 278 206 000	366 327 000	369 631 000	339 112 000	419 156 000
Portefølje hos Verd	2 059 461 000	1 914 043 000				
Engasjement (brutto) inklusiv Verd	11 848 911 000	11 235 390 000				

Ved overflytting til boligkredittforetak har bankene et ansvar for selv å finansiere inntil ca 10 % av de overførte lånene. Pr. 31.12.20 utgjorde Haugesund Sparebank sin finansiering av Verd Boligkreditt AS 195.145.438, mot 195.386.392 pr. 31.12.19. Fordringen mot Verd Boligkreditt AS er bokført under netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner. Verd Boligkreditt AS eies av DSS bankene, og Haugesund Sparebank eier 19,27 % i selskapet, tilsvarende 101.150 aksjer bokført 111.538.813 kroner.

	Utlån til amortisert kost eller FVOCI		Finansielle garantikontrakter		Ubenyttet kreditter	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Geografi						
Rogaland	8 482 253 000	8 120 772 000	346 152 000	340 545 000	320 968 000	398 955 000
Vestland	1 057 705 000	935 733 000	18 300 000		17 442 000	
Agder	20 491 000					
Oslo/Akershus	163 582 000	204 742 000	1 875 000	29 089 000	600 000	20 203 000



Norge for øvrig	65 419 000	60 100 000			102 000	
Sum brutto utlån/eksponering	9 789 450 000	9 321 347 000	366 327 000	369 634 000	339 112 000	419 158 000
Nedskrivning	-45 520 000	-43 141 000				
Sum netto utlån/eksponering	9 743 930 000	9 278 206 000	366 327 000	369 634 000	339 112 000	419 158 000

## Note 9: Garantier

Garantityper	2020	2019
Betalingsgarantier	27.645.030	24.433.965
Kontaraktsgarantier	53.855.083	49.595.190
Lånegarantier	270.596.435	280.635.670
Andre garantier	14.230.390	14.966.025
<b>Sum garantier</b>	<b>366.326.938</b>	<b>369.630.850</b>



## Note 10: Tapsavsetninger

Tabellene viser endringen i tapsavsetningen for 2020 fordelt på BM og PM for hhv utlån målt til amortisert kost og FVOCI:

Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost				Tapsavsetning utlån målt til FVOCI					
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger	Tapsavsetning utlån
9 965 577	7 187 519	19 509 403	36 662 499	Tapsavsetning per 01.01.2020	4 656 000	754 885	2 123 741	7 534 626	44 197 125
983 999	-791 575	-192 423	0	Overført til trinn 1	193 451	-193 451	0	0	0
-950 502	1 113 475	-162 972	0	Overført til trinn 2	-83 717	83 866	-149	0	0
-25 471	-566 697	592 168	0	Overført til trinn 3	-11 878	-11 206	23 084	0	0
-1 100 155	1 039 374	-3 821 766	-3 882 547	Netto endring	-3 784 500	-182 149	1 212 352	-2 754 297	-6 636 844
4 727 534	1 618 904	173 816	6 520 254	Nye tap	4 742 603	225 241	8 091	4 975 935	11 496 189
-2 981 133	-1 593 083	-100 433	-4 674 649	Fraregnet tap	-243	0	0	-243	-4 674 892
4 867 332	593 944	13 311 763	18 773 039	Konstaterte tap	0	0	0	0	18 773 039
2 279	0	909 027	911 306	Inngått på tidligere tap	0	0	0	0	911 306
3 411 736	2 484 787	312 453	6 208 976	Endringer i modellen	4 658 175	603 545	51 203	5 312 923	11 521 899
			0	Andre endringer				0	0
14 031 585	10 492 704	16 310 246	40 834 533	Tapsavsetning per 31.12.2020	10 369 891	1 280 731	3 418 322	15 068 944	55 903 477
			0	Tilbakeført tap FVOCI (trinn 1)	-10 369 891				-10 369 891
			0						0
14 031 585	10 492 704	16 310 246	40 834 533	Tapsavsetning per 31.12.2020	0	1 280 731	3 418 322	15 068 944	45 533 586

\* Netto endring viser endring i tap på "gamle" lån (ib) som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

Av tap i trinn 3 utgjør individuelle nedskrivninger på lån kr 18,4 mill.

Tapsavsetning etter IFRS er kr 29,3 mill. pr 31.12.20 (tapsavsetning 47,9-individuelle nedskrivninger 18,4) mot gruppenedskrivning på 22,5 mill i 2019.

En økning i avsetninger på kr 6,8 mill.

### Lånetilsagn og garantier

Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger	Tapsavsetning utlån, tilsagn og garantier
1 331 316	904 112	10 019	2 245 447	Tapsavsetning per 01.01.2020					46 442 572
63 392	-61 222	-2 170	0	Overført til trinn 1					0
-117 491	117 727	-236	0	Overført til trinn 2					0
-8 133	-21 537	29 671	0	Overført til trinn 3					0
-120 486	-393 831	-7 885	-522 202	Netto endring	0	0	0		-7 159 046
275 429	87 089		362 518	Nye tap					11 858 707
-128 928	-90 583	-11 056	-230 567	Fraregnet tap					-4 905 459
			0	Konstaterte tap					18 773 039
			0	Inngått på tidligere tap					911 306
583 173	173 039	3 937	760 149	Endring i modellen					12 282 048
			0	Andre endringer					0
1 878 272	714 794	22 280	2 615 345	Tapsavsetning per 31.12.2020	0	0	0	0	58 518 822
-156 000			-156 000	Tilbakeført tap FVOCI (trinn 1)					-10 525 891
			0						0
			2 459 345	Tapsavsetning per 31.12.2020	0	0	0	0	47 992 931



\*\* Tap virkelig verdi trinn 1 pr 01.01.20 utgjorde 4 656. Endring tap VV kr 5 869 (4 656- 10369 - 156) er inntektsført over utvidet resultat.

Bokført tap i resultatet:	2020
Økning tapsavsetning modell (UB-IB)	12 076 250
Konstatert tap	22 435 134
Inngått på tidligere konstatert tap	-1 594 623
Amortiseringer	2 623 013
Sum bokført tap linje 11	35 539 774
Tap trinn 1 FVOCI (utvidet resultat)	-5 869 000

Resultatførte tap på lån (kr 35,5 mill) utgjør 0,12 % av gj. forvaltningskapital pr 31.12.20 mot 0,14 % i 2019.

Utlån fordelt pr trinn:

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost i 2020 fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen:

Utlån målt til amortisert kost BM				Utlån målt til amortisert kost PM					
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM	Totalt i banken AMK
2 526 258 619	775 160 519	129 245 973	3 430 665 111	Brutto balanseført eng. 01.01.	425 372 579	17 693 673	45 463 806	488 530 058	3 919 195 169
				Overføringer					
104 677 317	-84 822 948	-19 854 369	0	Overført til trinn 1	8144325	-2867937	-5276387	1	1
-267 570 546	284 922 453	-17 351 907	0	Overført til trinn 2	-10629938	14898481	-4268543	0	0
-6 688 784	-55 832 548	62 521 332	0	Overført til trinn 3	-869924	-20467916	21337840	0	0
-177 751 984	-50 616 509	-24 839 391	-253 207 884	Netto overført	-98 130 192	13 343 938	1 218 921	-83 567 333	-336 775 217
925 081 599	128 603 483	13 748 407	1 067 433 489	Nye tap	34681088	7878111	961298	43 520 497	1 110 953 986
-453 163 557	-151 896 207	-27 118 699	-632 178 463	Fraregnet tap	-78926	-10023	-12199981	-12 288 930	-644 467 393
2 650 842 664	845 518 243	116 351 346	3 612 712 253	Brutto balanseført eng. 31.12.	358 489 012	30 468 327	47 236 954	436 194 293	4 048 906 546

Utlån målt til FVOCI BM				Utlån målt til FVOCI PM					
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM	Totale utlån målt til AMK og VV
				Brutto balanseført eng. 01.01.	5 058 095 072	320 136 899	24 169 397	5 402 401 368	9 321 596 537
				Overføringer					
				Overført til trinn 1	81 880 744	-81 880 744	0	0	0
				Overført til trinn 2	-88 284 210	88 369 836	-85 626	0	0
				Overført til trinn 3	-14 248 287	-4 814 613	19 062 901	0	0
				Netto overført	-2 087 419 512	-98 541 689	-6 952 411	-2 192 913 612	-2 529 688 829
				Nye tap	2 482 160 870	47 494 995	1 708 147	2 531 364 012	3 642 317 998
				Fraregnet tap	-255 084	0	0	-255 084	-644 722 477
0	0	0	0	Brutto balanseført eng. 31.12.	5 431 929 593	270 764 684	37 902 408	5 740 596 684	9 789 503 229



Tabellen viser endringen i totalt tilsagnsbeløp og garantert beløp i 2020 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike stegene i modellen:

Ubenyttet kreditter og garantier BM					Ubenyttet kreditter og garantier PM				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM	Totalt i banken
374 412 628	124 315 555	1 586 204	500 314 387	Totalt beløp per 01.01.	288 700 598	218 215	14 647	288 933 460	789 247 847
			0	Overføringer				0	0
8 242 186	-7 958 282	-283 904	0	Overført til trinn 1	691 528	-691 528	0	0	0
-40 472 556	40 501 178	-28 623	0	Overført til trinn 2	-3 679 831	3 679 831	0	0	0
-2 532 364	-3 062 295	5 594 660	0	Overført til trinn 3	0	0	0	0	0
20 041 553	-74 452 001	-2 677 584	-57 088 032	Netto overført	-30 634 931	-408 646	11 443	-31 032 134	-88 120 166
42 518 550	8 612 170	49 594	51 180 314	Nye tap	28 357 284	34 789	0	28 392 073	79 572 387
-33 691 023	-11 491 880	-1 618 850	-46 801 753	Fraregnet tap	-28 373 210	-439 158	0	-28 812 368	-75 614 121
368 518 974	76 464 445	2 621 497	447 604 916	Totalt beløp per 31.12.2020	255 061 438	2 393 503	26 090	257 481 031	705 085 947

## 2019

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen for 2019 fordelt på individuelle tap og gruppenedskrivninger på utlån, tap på fiansiellegarantikontrakter og på lånetilsagn:

	Individuelle nedskrivninger	Gruppe- nedskrivninger	Finansielle garanti- kontrakter	Lånetilsagn	Totalt i banken
Tapsavsetning lån per 01.01.2019	19 904 754	22 500 000			42 404 754
Økte nedskrivninger i perioden på eksisterende lån	9 203 000				9 203 000
Nedskrivninger på nye lån i perioden					0
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	-8 466 324				-8 466 324
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger					0
Tapsavsetning lån per 31.12.2019	20 641 430	22 500 000	0	0	43 141 430



## Note 11: Sensitivitet tapsmodell

Tapsgradsmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling.

Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer:	Nåværende:	Simulering:	Økt tapsavsetning	Reduksjon Tapsavsetning	Endring i %
Tapsgraden økes fra 0,15 % til 2 % for PM	0,15	0,2	417 112		0,87 %
Tapsgraden reduseres fra 0,15 % til 0,1 % for PM	0,15	0,1		484 344	1,01 %
Tapsgraden økes fra 0,4 % til 0,5 % for BM	0,4	0,5	7 693 699		16,03 %
Tapsgraden reduseres fra 0,4 % til 0,3 % for BM	0,4	0,3		6 457 847	13,46 %

## Note 12: Likviditet

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og/eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader.

### Likviditetsrisiko i banken:

Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen har banken søkt dekket inn på særlig to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 70 % av netto utlån. Normalt ligger innskuddsdekningen betydelig høyere. Banken har ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 400 mill NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca 517 mill NOK. Bankens likviditetsindikatorer har gjennom året vært på høyde med Finanstilsynets referansebanker. Banken har også gjort flere tilpasninger rettet inn mot den kortsiktige likviditetsrisiko slik LCR beskriver den, og har pr. 31.12.20 en indikator som utgjør 175 %.

Haugesund Sparebank har i 2020 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god kontakt med pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Verd Boligkreditt AS og har pr. 31.12.20 overført netto 2.059 mill kroner til selskapet, en økning på ca. 145 mill kroner fra forrige årsskiftet. Banken legger til grunn at banken normalt skal ha klargjort en portefølje på 200 mill kroner som på kort varsel kan overføres til Verd Boligkreditt AS. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Verd Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, idet finansieringen i Verd Boligkreditt AS i hovedsak er langsiktig, refinansieringen foretas normalt i god tid, obligasjonene med fortrinnsrett kan forlenges inntil ett år, og tilgangen på funding er utfra risiko betydelig enklere for boligkredittforetak. Bankens relative andel av utlån og funding i Verd Boligkreditt AS inngår også i bankens beregning av likviditetsindikatorer.

Nedenfor vises en forfallsanalyse på de finansielle forpliktelsene (herunder finansielle garantikontrakter) som viser de gjenværende kontraktsregulerte forfallene (udiskonterte beløp).

31.12.2020	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak							0
Innskudd og andre innlån fra kunder (inkl. påløpte renter)	5.914.955.262	1.704.952.629	537.518.649	235.834.793			8.393.261.333
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1.757.846.839			1.757.846.839
Finansielle derivater							0
Ansvarlig lån					149.751.847		149.751.847
Leverandørgjeld	5.068.299						5.068.299
Sum utbetalinger	5.920.023.561	1.704.952.629	537.518.649	1.993.681.632	149.751.847	0	10.305.928.318
Finansielle garantikontrakter		366.327.000					366.327.000
Lånetilsagn	24.244.288						24.244.288
Sum	5.944.267.849	366.327.000	0	0	0	0	10.330.172.606

78



31.12.2019	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak							0
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.803.659.000	2.009.094.000	852.105.000	220.284.000	64.130.000		7.949.272.000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1.454.046.346			1.454.046.346
Finansielle derivater							0
Ansvarlig lån					149.676.724		149.676.724
Leverandørgjeld	5.289.920					0	5.289.920
Sum utbetalinger	4.808.948.920	2.009.094.000	852.105.000	1.674.330.346	213.806.724	0	9.558.284.990
Finansielle garantikontrakter		369.629.000					369.629.000
Lånetilsagn	79.037.000						79.037.000
Sum	4.887.985.920	369.629.000	0	0	0	0	9.637.321.990

Beløpene for finansielle garantikontrakter og lånetilsagn er det maksimale beløpet som kan trekkes under et lånetilsagn, eller som kan bli utbetalt ved en finansiell garantikontrakt. Begge er inkludert i den tidligste perioden hvor utbetaling kan skje.

### Note 13: Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på bankens fordringer og gjeld. For banken gjelder dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskudd. Renterisiko oppstår dersom endringer av rentene i markedet av forskjellige årsaker ikke kan gjennomføres parallelt for alle bankens rentebærende balanseposter. Bankens rentefølsomhet fremgår i en stor grad av oversikten ovenfor. I all hovedsak faller intervallene i praksis godt sammen, idet rentene på innskudd og utlån stort sett kan tilpasses justert samtidig. I den grad det ikke er samsvar i rentebindingstid mellom intervallene på aktivside og passivside, er ikke avstanden i rentebindingstid stor. Styret har gjennom året hatt maksimumsrammer for renterisiko på bankens balanse på 20 millioner kroner ved 2 % renteendring.

Banken har gjennom hele året ligget godt innenfor rammen.

Nedenfor vises tidspunkt frem til avtalt endring av rentebetingelser:

31.12.2020	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Totalt
Kontanter og sentralbanken	11.850.000	367.290.000				379.140.000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		354.204.000		18.934.000		373.138.000
Utlån til kunder		9.401.093.000		342.836.000		9.743.929.000
Sertifikater og obligasjoner						0
Finansielle derivater		1.266.543.000				1.266.543.000
Sum eiendeler med renteesponering	11.850.000	11.389.130.000	0	361.770.000	0	11.762.750.000
Innskudd fra banker	2.645	203.240				205.885
Innskudd fra kunder		7.855.743	537.518			8.393.261
Ansvarlig lån/fondsobligasjonslån		265.000				265.000
Øvrig rentebærende gjeld		1.757.846				1.757.846
Sum forpliktelser med renteesponering	0	2.022.846	0	0	0	2.022.846
<b>Netto renteesponering per 31.12.2020</b>	<b>11.850.000</b>	<b>11.387.107.154</b>	<b>0</b>	<b>361.770.000</b>	<b>0</b>	<b>11.760.727.154</b>

31.12.2019	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Totalt
Kontanter	14.353.000	67.306.000				81.659.000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		413.163.000				413.163.000
Utlån til kunder		8.891.614.000		406.754.000		9.298.368.000
Sertifikater og obligasjoner		821.932.000				821.932.000
Finansielle derivater						0
Sum eiendeler med renteesponering	14.353.000	10.194.015.000	0	406.754.000	0	10.615.122.000
Innskudd fra banker	3.301.000					3.301.000
Innskudd fra kunder		7.949.272.000				7.949.272.000
Ansvarlig lån		149.676.000				149.676.000
Øvrig rentebærende gjeld		114.998.000				114.998.000
Sum forpliktelser med renteesponering	0	264.674.000	0	0	0	264.674.000
<b>Netto renteesponering per 31.12.2019</b>	<b>14.353.000</b>	<b>9.929.341.000</b>	<b>0</b>	<b>406.754.000</b>	<b>0</b>	<b>10.350.448.000</b>

Sensitivitet på forventet netto renteinntekt	2 % økning i parallelt renteskift	2% nedgang i parallelt renteskift
For 2020	10.794.783	-10.794.783
For 2019	13.600.054	-13.600.054

Analysen av renterisiko baseres på varslingsstid for renteendring på innskudd og utlån, samt gjenværende durasjon på rentebærende verdipapirer og utstedte lån.



## Note 14: Verdipapirer

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

Nivå 3: OMF/Obligasjoner/pengemarkedsfond: Noterte priser i et aktivt marked. Aksjer: Bokført egenkapital i selskapene eller omsetningskurs for sist omsatt aksje.

Tabellen viser virkelig verdi av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi over resultatet eller OCI og hvilket nivå i verdsettelseshierarkiet de er plassert i:

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer			260 112 334	260 112 334
Obligasjoner - OMF	613 966 977	130 319 939	141 418 637	885 705 553
Pengemarkedsfond	147 497 425	150 417 066		297 914 491
Statsgaranterte obligasjoner og andeler i komb.fond	87 460 784			87 460 784
Sum	848 925 186	280 737 005	401 530 971	1 531 193 162

Nedenfor følger en beskrivelse av hvordan virkelig verdi er beregnet for finansielle instrumenter i nivå 2 og 3:

### Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2 Obligasjoner

Bankens obligasjoner måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEvry), utledet av rentekurvene.

### Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3 Aksjer

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes på nivå 3. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B = 1,0 (Frende 1,5). Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at verddivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.



## Note 15: Obligasjongjeld

Isinnr.:	Rentevilkår	Rentesats	Forfall	Mill.
F-lån, Norges Bank, (gjeld til kredittinst)	Styringsrenten+,30	0,30 %	mar.21	200
NO0010735517, Obligasjon	Fast sats	2,44 %	mai.21	150
NO0010823446, Obligasjon	Nibor3m + 0,5	0,73 %	sep.21	160
NO0010815061, Obligasjon	Nibor3m + 0,6	0,94 %	jan.22	400
NO0010853534, Obligasjon	Nibor3m + 0,41	0,64 %	mai.22	150
NO0010871122, Obligasjon	Nibor3m + 0,65	0,96 %	des.24	350
NO0010893472, Obligasjon	Nibor3m + 0,51	0,78 %	sep.23	150
NO0010865082, Obligasjon	Nibor3m + 0,66	0,95 %	sep.24	200
NO0010915218 Obligasjon	Nibor3m+0,51	1,02 %	mar.26	200
NO0010864754, fondsobl.	Nibor3m + 3,7	3,99 %	sep.24	35
NO0010796550, fondsobl.	Nibor3m + 3,5	3,77 %	jun.22	80
NO0010850084, ansvarlig lån	Nibor3m + 1,7	2,04 %	apr.29	150
Sum obligasjonsgjeld				2.225



## Note 16: Netto renteinntekter

Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode	2020	2019
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	3 729 305	9 618 666
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	305 469 169	336 748 623
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	0	21 603 945
Øvrige renteinntekter (avkastn. andeler)	1 943 773	0
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode	311 142 247	367 971 234
<b>Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat</b>		
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	15 584 816	
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat	15 584 816	0
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over OCI	0	0
Sum renteinntekter	326 727 063	367 971 234
<b>Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</b>		
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	1 697 737	934 133
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	62 805 633	99 865 650
Rentekostnader beregnet på utstedte verdipapirer	32 853 602	40 962 330
Andre rentekostnader	7 168 842	6 510 147
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	104 525 814	148 272 260
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi	0	0
Øvrige rentekostnader	0	0
Sum rentekostnader	104 525 814	148 272 260
Netto renteinntekter	222 201 249	219 698 974

## Note 17: Netto provisjonsinntekter

Provisjonsinntekter	2020	2019
Garantiprovisjon	4.803.498	5.490.661
Verdipapirformidling og forvaltning		
Betalingsformidling	14.370.389	17.161.452
Kredittformidling (prov. Verd og Brage)	12.920.770	11.642.336
Provisjon Forsikringstjenester	6.493.729	4.599.876
Andre gebyrer (leasing, vipps, Norne, bankgebyrer)	7.354.068	7.872.187
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>45.942.454</b>	<b>46.766.512</b>
<b>Provisjonskostnader</b>	<b>5.269.802</b>	<b>5.756.369</b>
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>40.672.652</b>	<b>41.010.143</b>



## Note 18: Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	2020	2019
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1.452.212	1.717.104
Netto verdiendring på utlån	0	0
Netto urealisert gevinst/tap på obligasjoner	-754.072	-
Netto realisert gevinst/tap på obligasjoner, ansvarliglån, fondsobl.	443.886	1.945.035
Netto urealisert gevinst/tap på rentebærende papirer	85.879	1.723.680
Netto urealisert gevinst/tap på aksjer	27.391.073	0
Netto realisert gevinst aksjer	940.862	0
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>29.559.840</b>	<b>1.495.749</b>

## Note 19: Klassifisering av finansielle instrumenter

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurder til amortiser kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Sum 31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter	379 140 841			379 140 841
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	373 138 083			373 138 083
Utlån til og fordringer på kunder	3 978 520 736		5 765 408 838	9 743 929 574
Rentebærende verdipapirer		1 266 543 050		1 266 543 050
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		264 650 112		264 650 112
Andre eiendeler til amortisert kost (anleggsmidler, annen gjeld ol)	97 362 529			97 362 529
<b>Sum eiendeler</b>	<b>4 828 162 189</b>	<b>1 531 193 162</b>	<b>5 765 408 838</b>	<b>12 124 764 189</b>
<b>Gjeld</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	203 239 938			203 239 938
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 393 261 333			8 393 261 333
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 757 846 839			1 757 846 839
Annen gjeld	32 961 000			32 961 000
Avsetninger	42 452 628			42 452 628
Ansvarlig lånekapital	149 751 847			149 751 847
<b>Sum gjeld</b>	<b>10 579 513 585</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 579 513 585</b>



## Note 20: Overgang til IFRS

	31.12.2019	01.01.2020
Finansielle eiendeler	Måling etter årsregnskapsforskriften	Målekategori etter IFRS 9
Kontanter og forringer på sentralbanker	AK	AK
Fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	AK	AK
Utlån til og fordringer på kunder	AK	AK/FVTOCI
Rentebærende verdipapirer	LVP	FVTPL
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	LVP	FVTPL
Sum finansielle eiendeler		
Finansiell gjeld		
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	AK	AK
Innskudd og andre innlån fra kunder	AK	AK
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	AK	AK
Unyttede kreditter til kundar	AK	AK
Garantier til kundar	AK	AK
Sum finansiell gjeld		

Nedskrivninger på finansielle eiendeler, ubenyttede kredittrammer og garantier etter NGAAP per 31.12.2019 og IFRS per 01.01.2020:

	31.12.2019	01.01.2020	01.01.2020	01.01.2020	01.01.2020
	Nedskrivning etter utlåns-forskriften	Nedskrivning etter IFRS 9			
Nedskrivninger		Steg1	Steg 2	Steg 3	Sum 1-3
Utlån til og fordringer på kunder	42 894 354	14 019 286	11 773 435	19 728 518	45 521 239
Ubenyttede kredittrammer til kunder		897 551	232 897	2 339	1 132 787
Garantier til kunder		824 344	481 803	19 941	1 326 088
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner					0
Sum nedskrivninger	42 894 354	15 741 181	12 488 135	19 750 798	47 980 114
Bokført som reduksjon av balanseposter	42 894 354	14 019 286	11 773 435	19 728 518	45 521 239
Bokført som avsetning på gjeldspost xxx	0	1 721 895	714 700	22 280	2 458 875

Avstemming av overgangseffekter	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	1 406 291 315
Korrigerings hybridkapital, feilført	1 972
Verdiendringer på utlån til kunder	-
Verdiendring på rentebærende verdipapirer	1 644 617
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer)	33 200 438
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	1 593 394
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	1 441 597 974



Eiendeler	NGAAP 31.12.2019	Reklassi-fisering	Endret måling	IFRS 01.01.2020
Kontanter og kontantekvivalenter	81 660 000			81 660 000
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	413 163 000			413 163 000
Utlån til og fordringer på kunder	9 278 453 917		459 632	9 278 913 549
Rentebærende verdipapirer	972 990 259		1 644 617	974 634 876
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	198 666 700		33 200 438	231 867 138
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter				0
Immaterielle eiendeler	5 762 180			5 762 180
Investerings eiendom	33 691 048			33 691 048
Varige driftsmidler	35 601 582			35 601 582
Andre eiendeler	12 335 668			12 335 668
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg				0
Sum eiendeler	11 032 324 999	0	35 304 687	11 067 629 686

Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3 301 507			3 301 507
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 949 274 845			7 949 274 845
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 454 046 346			1 454 046 346
Finansielle derivater				0
Annen gjeld	61 148 926			61 148 926
Avsetninger	8 585 335			8 585 335
Ansvarlig lånekapital	149 676 724			149 676 724
Fondsobligasjonskapital	114 998 028	-114 998 028		0
Forpliktelser inkludert i avhendingsgrupper klassifisert som holdt for salg				0
Sum gjeld	9 741 031 711	-114 998 028	0	9 626 033 683

## Note 21: Anleggsmidler

	Maskiner	Inventar	Innredning	Kjøretøy*	Software	Bygninger	Teknisk innstallasjon	Sum
Anskaffelseskost 01.01.20	2.339.046	2.009.282		2.264.150	5.762.180	22.947.913	6.041.192	41.363.763
Omgruppert	-1.249.766				1.249.766			
Tilgang 2020	665.919	215.031	419.083	0	2.787.913	0	0	4.087.946
Avgang til avskrevet verdi				0				0
	-335.560	-525.810	-36.133	-737.615	-2.685.493	-623.910	-554.815	-5.499.335
Avskrivninger 2020								
<b>Bokført verdi 31.12.20</b>	<b>1.419.639</b>	<b>1.698.503</b>	<b>382.950</b>	<b>1.526.535</b>	<b>7.114.366</b>	<b>22.324.004</b>	<b>5.486.377</b>	<b>39.952.374</b>

\* det er bokført gevinst på kjøretøy på kroner 320 000 i 2020

Økonomisk levetid	5 år	7 år	5 år	5 år	5 år	50 år	10 år
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær

## Note 22: Kapitaldekning

Det absolutte lovkrav til ansvarlig kapital er fortsatt at den ansvarlige kapital skal utgjøre minst 8 % av beregningsgrunnlaget. I tillegg er det gjennom CRD IV innført nye krav til ren kjernekapital basert på tilleggskrav som medfører at sparebanker som Haugesund Sparebank har hatt krav til ren kjernekapital på 11,5 % fra medio 2016 ved innføring av motsyklisk bufferkrav på 1,5 %. Motsyklisk bufferkrav økte ytterligere med 0,50 prosentpoeng fra utgangen av 2017, slik at minimumskravene til ren kjernekapital for Haugesund Sparebank nå utgjør 12,0 %. Ved maks motsyklisk buffer, 2,5 % vil kravet øke til 12,5 %. Motsyklisk buffer ble 13. mars 2020 senket til 1,00 % og kapitalkravet blir 11,0 % Systemviktige banker (de største bankene i Norge) har ytterligere krav til kapitaldekning 2 % systemrisikobuffer.

Som ledd i oppfølgingen av bankens ICAAP kan Finanstilsynet fastsette høyere krav til bankens kapitaldekning enn det som bankene selv vurderer som et forsvarlig nivå. I bankens planer legges det til grunn at kapitaldekningen normalt løpende skal økes, og at alle bankens kapitalmål skal oppfylles med god margin. Våren 2017 meddelte Finanstilsynet sin nye kapitalforventning til Haugesund Sparebank basert på de nye reglene, og banken fikk et SREP tillegg på 2,9 %. Dette gjør at banken har et krav til ren kjernekapital på 13,9 % som banken skal oppfylle pr. 31.12. 2020 både på konsolidert og på morbank nivå. Eierandel i Verd boligkreditt ble konsolidert med bankens kapitaldekning fra 1. kvartal 2017. Fra 1. kvartal 2018 har også eierposter på under 10 % i finansielle samarbeidsselskaper blitt konsolidert inn i kapitaldekningen. Dette svekker bankens samlede kapitaldekning, og banken har tatt høyde for dette i sin samlede kapitalplanlegging.

Beregningsgrunnlaget vil si eiendelene i balansen samt forpliktelser utenom balansen, redusert med fastsatte prosenter ut fra definert risiko knyttet til den enkelte type eiendel eller forpliktelse.

Den ansvarlige kapital består av kjernekapital og tilleggskapital. Kjernekapitalen består av bankens fond (ren kjernekapital) og fondsobligasjonslån. 1,5 % av kravet til total kjernekapital kan bestå av fondsobligasjonslån. Tilleggskapitalen består av ansvarlig lån og eventuell del av fondsobligasjonslån som overstiger grensene for tellende andel av total kjernekapital. I Haugesund Sparebank inngår for tiden begge fondsobligasjonslånene fullt ut i kjernekapitalen. Etter kapitaldekningsreglene er tilleggskapitalen begrenset oppad til et beløp lik kjernekapitalen.

Ansvarlig kapital:	2020	2019
Sum egenkapital	1.545.251.042	1.290.451.180
Fradrag goodwill	-7.114.367	-5.762.180
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-7.307.034	
Fradrag hybridkapital	-115.000.000	
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1.415.829.641</b>	<b>1.284.691.019</b>
Hybridkapital	115.000.000	114.998.028
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1.530.829.641</b>	<b>1.399.689.047</b>
Ansvarlig lånekapital (etter fradrag aktiverte kostnader)	149.751.847	149.676.724
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>1.680.581.488</b>	<b>1.549.365.771</b>
Overskudd av ansvarlig kapital i forhold til lovkrav ( 8 %)	1.167.440.916	1.072.195.131
Beregningsgrunnlag:		
Regnskapsposter/utenombalanseposter	6.414.257.147	5.964.633.000
Operasjonell risiko	469.904.375	445.579.000
<b>Beregningsgrunnlag:</b>	<b>6.884.161.522</b>	<b>6.410.212.000</b>



Kapitaldekning i %:		
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	24,41 %	24,17 %
kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	22,24 %	21,84 %
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	20,57 %	20,04 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,18 %	12,11 %

Beregningsgrunnlag for banken, fordelt på engajementskategorier	2020	2019
Lokale og regionale myndigheter	20.414.477	11.294.000
Institusjoner	75.199.055	98.613.000
Foretak	308.804.787	386.873.000
Massemarkedsengasjementer	104.477.142	176.000
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.752.785.110	4.715.799.000
Forfalte engasjementer	297.627.492	171.888.000
Engasjementer med høy risiko*	168.273.928	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	83.307.396	72.367.000
Andeler i verdipapirfond	34.465.659	3.236.000
Egenkapitalposisjoner	427.420.553	354.442.000
Øvrige engasjementer	141.481.548	149.945.000
Samleg beregningsgrunnlag for kredittrisiko	<b>6.414.259.167</b>	<b>5.964.633.000</b>
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	469.904.375	445.579.000
<b>Samlet beregningsgrunnlag</b>	<b>6.884.163.542</b>	<b>6.410.212.000</b>

Konsolidert kapitaldekning med Verd (19,27 %) og Brage (3,1 %)	2020	2019
Sum ren kjernekapital	1.412.139.016	1.291.882
Sum kjernekapital	1.542.777.116	1.412.528
Sum ansvarlig kapital	1.713.302.963	1.584.547
Sum beregningsgrunnlag	7.618.370.461	7.055.909
Ren kjernekapital	18,54 %	18,31 %
Kjernekapital	20,25 %	20,02 %
Ansvarlig kapital	22,49 %	22,46 %
Uvektet kjernekapital	10,44 %	10,43 %

\*Banken har implementert 150 % risikovekt i beregningsgrunnlaget på finansiering av spekulativ investering i fast eiendom



## Note 23: Pensjonskostnader

I 2016 ble ytelsesordningen som alternativ avskaffet i banken, og banken gikk over til en full innskuddsbasert pensjonsordning for alle med unntak av langtidssykemeldte og ektefellepensjon for tidligere leder av banken. Banken har pr. 31.12.2020 ingen gjenværende medlemmer i ytelsesordningen. Banken har valgt de høyeste innskuddssatsene som nå er tillatt i innskuddspensjonsordningen, 7 % for inntekt mellom 0 G og 7,1G og 25,1 % mellom 7,1G og 12 G. I tillegg har banken en tilleggs kompensasjon som pensjon over drift for ansatte som kom spesielt ugunstig ut ved overgangen til innskuddspensjon.

Innskuddspensjonen blir kostnadsført løpende i takt med innbetalingene til ordningen. Den resterende ytelsesbaserte ordningen har banken gjennom DNB. Kostnadene vedrørende denne blir årlig aktuarberegnet.

Banken er med i AFP ordningen for bank og finans. Dette er en livsvarig ytelsesbasert AFP ordning. Ordningen skal i utgangspunktet regnskapsføres på lik linje med andre ytelsesbaserte ordninger. Per i dag er det imidlertid ikke mulig å måle og fordele pensjonskostnader, pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler i ordningen. Det følger av IAS 19 at ordningen da skal regnskapsføres som en innskuddsbasert ordning. Dette innebærer at premiebetalingene kostnadsføres i den periode de påløper og at det ikke foretas ytterligere avsetninger for AFP, utover for de ansatte som allerede er begynt å ta ut AFP etter gammel ordning. Den gamle AFP ordningen ble faset ut etter hvert som de ansatte som var i ordningen fylte 67 år, og er avviklet.

Årets pensjonskostnader fremkommer slik:	2020	2019
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	13.410	30.900
Administrasjonskostnader		19.500
kostnadsført arbeidsgiveravgift	1.817	300
planendring		-205.500
Sum beregnede pensjonskostnader sikret ordning	15.227	-154.800
innskuddspensjon, AFP, pensjon over drift	6.115.128	6.287.205
Kompensasjonsordning over drift	601.615	1.258.612
Totalt bokførte pensjonskostnader	6.716.743	7.545.817
<b>Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Forpliktelse kompensasjonsordning alle ansatte	4.880.231	4.278.616
<b>Pensjonsforpliktelser kollektiv ordning</b>	<b>4.880.231</b>	<b>4.278.616</b>
<b>Pensjonsforpliktelser servicepensjon adm. Banksjef</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Estimerte påløpte pensjonsforpliktelser servicepensjon inkl. arb.avg	215.939	224.925
Estimerte påløpte tilleggs pensjonsforpliktelser adm. Banksjef inkl. avg	4.785.825	3.770.794
Kursregulering fond banksjef	333.531	311.000
Pensjonsforpliktelser servicepensjon/adm.banksjef inkl. avg	5.335.295	4.306.719
<b>Sum pensjonsforpliktelser alle ordninger inkl. arb.avg</b>	<b>10.215.527</b>	<b>8.585.336</b>



## Note 24: Godtgjørelser til ansatte og tillitsvalgte:

### Forstanderskapet:

	Lån/sikkerhets- stilling	Honorarer	Medlem:	Lån/sikkerhets- stilling	Honorarer
Leder Gunvor Bakke	3 367 938	47 998	Marit Øverland Ilstad		0
Nestleder Tønnes B. Tønnessen		8 503	Trygve Hebnes	3 233 198	2 500
			Solfrid Hjortland Kinn		0
Medlemmer i forstanderskapet			Olav Granberg		2 500
Berit Gjellesvik		5 000	Irene Stuhaug		2 500
Elisabeth Haugen Skeie	1 770 093	0	Eli Margrethe Hauge		2 500
Torunn Kaasamoen		2 500	Sigmund Lundal	301 690	16 999
Leif Aalvik		20 504	Kjell Helgesen	198 498	2 500
Vibeke Bjerkvig	6 882 029	5 000	Kirsten Sylvi Gloppen		2 500
Nils Konrad Bua	2 849 287	2 500	Johannes Tor Geir Johansen		2 500
Arild Bjordal		2 500	Svein Bjarte Holten	1 646 265	2 500
Sigmund Lundal		16 999	Bjarne Laastad		2 500
Steinar Strand		7 500	Tore Fremmersvik	7 732 331	62 503
Kjersti Skogland Urrang		2 500	Marit Synnøve Frantsen	613 125	2 500
Mari Kjølstad Tenden		2 500	Eyvind Iversen	1 944 115	2 500
Morten Hedegaard Larsen		2 500	Hilde Marie Juul	2 250 305	7 500
Finn Nistad		2 500	Anne-Lise Liestøl	4 802 326	26 496
Ingfrid Nilssen		0	Wenche Endresen	2 879 320	2 500
Kåre Breivik	5 735 363	2 500	Paal Nebylien	4 365 682	19 831
Elisabeth Velde	4 235 472	2 500	Rolf Lillehammer	3 586 890	9 165
Grethe Solheim	1 277 874	2 500	Johannes Helgevold		0
John Kongshavn		5 000			
Francisco Munoz	1 789 793	0			
Styret:					
Styrets leder John Erik Hagen	2 512 566	162 246			
Styrets nestleder Benedicte Storhaug		118 998			
Styremedlemmer					
Marius Selsø Håkonsen	2 552 192	98 004			
Liv Reidun Grimstvedt		104 004			
Jone Tveit		104 004			
Marit Øverland Ilstad	8 733 847	88 502			
Fra de ansatte:					
Hans Olav Omland	1 334 439	104 004			
Merethe Hansen	6 513 142	104 004			
Fast møtende varamedlem:					
Tore Fremmersvik	7 732 331	62 503			
Revisjonshonorar:	735 224				
Lån til bankens øvrige ansatte:	154 192 946				



Lån til bankens tillitsvalgte følger bankens ordinære kundevilkår med hensyn til renter og avdragsbetingelser. Renten på lån til bankens ansatte har i 2020 vært lavere enn normrenten, og de ansatte er i den forbindelse blitt fordelsbeskattet i forhold til normrente. Avdragsvilkår som for bankens øvrige kunder.

## Lønn til ledelsen:

	Lån	Lønn	Annen Godt-gjørelse	Pensjons-kostnader	Bonus 2020
Adm. Banksjef Bente Haraldson Syre	3.777.045	1.650.200	180.061	1.105.037	24.465
Banksjef Torstein Langeland	5.010.256	1.205.898	218.394	270.502	24.465
Banksjef Rolf Lillehammer	3.586.890	798.711	15.203	104.391	24.465
Banksjef Tove Sternhoff	2.135.901	441.666	63.894	163.636	24.465
Leder økonomi, Finans og HR Steffen Næss	3.824.142	1.005.400	186.293	196.566	24.465
Leder digitale kanaler og kundeopplevelser Lillian Medby Morisbak	7.147.884	895.000	20.280	102.165	24.465
Leder for risikostyring og compliance Thor Krukhaug		872.500	18.122	89.844	24.465

Aldersgrense for adm. banksjef er som for andre ansatte. Adm. banksjef er medlem i bankens ordinære pensjonsordning for alle ansatte, jf. note 8.c. I tillegg er det avtalt rett til førtidspensjonering fra fylte 62 år. Det er inngått en usikret pensjonsavtale med 42 % av bruttolønn i løpende innskudd til denne pensjonsavtalen, frem til 62 år.

Det er ikke knyttet betingelser om kompensasjon ved eventuell fratreden for styrets leder.

## Note 25: Verdipapirer

Beholdningen består kun av ordinære kortsiktige omløpsobligasjoner, ingen handelsportefølje og ingen "holde til forfall" obligasjoner. Beholdningen styres som en portefølje, og er samlet vurdert til det laveste av beholdningens anskaffelseskost og virkelige verdi.

Portefølje obligasjoner, pengemarkedsfond, statspapirer og OMF fordelt etter risikovekt og børsnotering.

Type papir	Andel børsnotert	Risikovekt	Anskaffelse-kost	Markeds/ bokført v.
Pengemarkedsfond	100	20/5	297 723 012	297 914 491
Obligasjoner	100	20	49 900 390	50 044 228
OMF	100	10	832 628 500	836 241 189
Statspapirer	100	0	84 294 650	82 880 470
Egenkapitalbevis	0	100	133 368	155 533
SUM			1 264 679 920	1 267 235 911



## Note 26: Ikke børsnoterte aksjer

Aksjer:s	Org.nr	Antall	Eierandel	Bokført verdi/markeds-verdi
BALDER BETALING AS	918693009	610808	2,93 %	11 379 353
Brage Finans AS	995610760	4245332	3,10 %	59 334 028
Eiendoms kreditt AS	979391285	93555	3,04 %	14 492 089
Eiendomsmegler A AS	893527702	155	31 %	1 340 508
Eksportfinans ASA	816521432	94	0,04 %	2 295 915
Frende Holding AS	991410325	109 019	1,55 %	42 742 170
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	920	1,84 %	1 121 480
Langevåg Bygdattun AS	980827224	300	4,90 %	2 003 001
Norgesinvestor Opportunities II AS	997384253	5000	1,70 %	109 000
Norgesinvestor Proto AS	812746162	60000	6,85 %	9 150 600
Norne Securities AS	992881461	358149	1,94 %	701 886
Spama AS	916148690	122	0,39 %	176 438
Verd Boligkreditt AS	994322427	101150	19,27 %	111 538 779
Visa Inc	821083052	87	0,00 %	1 014 024
VN NORGE AS	821083052	233	0,10 %	2 707 938
Div.småposter				5 126
Sum aksjeposter				260 112 335
<b>Inngående beholdning aksjer 01.01.20</b>				<b>198 666 700</b>
Tilgang gjennom året				6 283 000
Avgang gjennom året				-5 428 875
Nedskrivning				0
Verdijustering ved overgang til IFRS ført mot egenkapitalen				33 200 437
Verdijustering etter overgang til IFRS (virkelig verdi)				27 391 073
Ny bokført beholdning pr 31.12.20				260 112 335



## Note 27: Egenkapitalbevis

Haugesund Sparebank utstedte egenkapitalbevis første gang i 2016. det ble utstedt 1.250.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 pr. egenkapitalbevis. I 2019 utstedte banken gjennom en fortrinnsrettsemisjon nye 1.000.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 pr. bevis. tegningskurs kr. 105 pr egenkapitalbevis.

Omsetningskurs 31.12.2020: 109.

Oversikt over de 20 største eiere:		
Navn	Antall Ek-bevis	Andel
Helgevold Holding AS	91 983	4,09 %
Annekset AS	90 000	4,00 %
Bømmelfjord AS	67 600	3,00 %
KPB Holding AS	65 000	2,89 %
TBT AS	60 000	2,67 %
Hegerland Holding As	56 075	2,49 %
Otto Johannessens fond til innkjøp	50 400	2,24 %
J. Tveit AS*	47 620	2,12 %
Hovedgt. 52 AS	46 113	2,05 %
M J Tveit AS	40 000	1,78 %
HAKA AS	38 095	1,69 %
Kaldheim, Ove	36 360	1,62 %
JBS Invest AS	36 000	1,60 %
Helgesen, Kjell	36 000	1,60 %
SOHL AS	34 380	1,53 %
Nordhaug Invest AS	34 200	1,52 %
Skrunes, Arne Johan	28 800	1,28 %
SORO Investering AS	27 250	1,21 %
Vestbø, Kurt Stein Stensen	26 700	1,19 %
TS Industri Invest AS	25 300	1,12 %
Øvrige ek-beviseiere	1 312 124	58,32 %
Sum	2 250 000	100 %

\*J. Tveit As eies av Jone Tveit, som er medlem av bankens styre.

Eierposter som er eid eller kontrollert av ledelse og tillitsvern:		
Verv/stilling	Navn	Antall
Adm. banksjef	Bente Haraldson Syre	540
Banksjef	Torsten Langeland	360
Økonomisjef	Steffen Næss	180
Styrets leder	John Erik Hagen	360
Styremedlem	Jone Tveit	47 620
Styremedlem, ansattvalgt	Merethe Hansen	36
Nestleder i forstanderskapet	Tønnes B Tønneen	60 000
Medlem i forstanderskapet	Sigmund Lundal	1 800
Medlem i forstanderskapet	Berit Gjellesvik	1 800
Medlem i forstanderskapet	Eivind Iversen	3 600
Medlem i forstanderskapet	Hilde Marie Juul	300
Medlem i forstanderskapet	Anne Lise Mulvik Liestøl	720
Medlem i forstanderskapet	Francisco Munoz	5 400
Medlem i forstanderskapet	Elisabeth Haugen Skeie	200
Medlem i forstanderskapet	Steinar Strand	17 600



Medlem i forstanderskapet	Olav Granberg	5 602
Medlem i forstanderskapet	Irene Stuhaug	500
Medlem i forstanderskapet	Eli Margrethe Hauge	9 000
Medlem i forstanderskapet	Kjell Helgesen	36 000

Resultat og utbytte pr egenkapitalbevis Eierbrøk:	2020	2019
Sparebankens fond	1.116.375	1.042.974
Gavefond	12.774	11.326
Sum bankens kapital	1.129.149	1.054.300
Egenkapitalbeviskapital	225.000	225.000
Overkursfond	1.231	1.232
Utjevningsfond	14.277	10.761
Sum eiernes kapital	240.508	236.993
Total egenkapital eks fond for urealisert gevinster	1.369.657	1.291.293
Bankens andel av egenkapital før/etter utbytteutdeling	82,4 %	81,6 %
Egenkapitalbeviseiernes andel av egenkapital før/etter utbytte	17,6 %	18,4 %

	2020	2019
Egenkapitalbeviseiernes andel av bankens resultat	21.640.000	12.532.000
Antall utstedte egenkapitalbevis	2.250.000	2.250.000
Totalt resultat pr egenkapitalbevis	9,62	5,57
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis (62,38 % utdeling)	6,00	3,50
Rest foreslått overført til utjevningsfond, pr. egenkapitalbevis	3,62	2,07



## Note 28: Skatt

Skatteberegning:	2020	2019
Resultat før skattekostnad	147 539 969	134 305 953
Ikke skattepliktig urealisert gevinst aksjer	-27 391 073	0
Renter hybridkapital	-5 218 000	0
Kostnader som ikke er fradragsberettiget	193 813	75 188
Ikke skattepliktige inntekter (utbytte, -fratrekk 3 %)	-3 276 300	-6 476 769
Emisjonskostnader	0	-4 309 600
Endring i midlertidige forskjeller	2 742 886	1 758 753
Skattepliktig inntekt	114 591 295	125 353 525
Beregning av skatt	2020	2019
Inntektsskatt (25 % av 129.482)	28 647 824	31 338 381
Formuesskatt 15 %	1 700 000	1 700 000
Betalbar skatt *	30 347 824	33 038 381
Netto økning utsatt skattefordel	-685 722	-439 688
For mye(-)/lite avsatt skatt i fjor	-63 758	70 314
Årets skattekostnad (i resultatregnskapet)	29 598 344	32 669 007

\* Bokført betalbar skatt i regnskapet er kr 29 624 633. Differansen på bokført beløp og beregnet betalbar skatt kr 723 191 skyldes korrigeret skatteoppgjør for 2019 hvor vi har tilgode 723 191 mot skatteetaten for fjorårets oppgjør.

## Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret. Det er beregnet utsatt skatt vedrørende midlertidige forskjeller knyttet til:

	2020	2019	Endring
Driftsmidler	-2.535.362	-2.643.422	-108.060
Nedskrivning rentefond	-8.339.228	-8.144.861	194.367
Negativ saldo tapsskjema	52.859	66.075	13.216
Pensjonsforpliktelser	-10.369.026	-8.585.335	1.783.691
Oppskrivning rentebærende verdipapirer (endring urealisert gevinst)	-859.672	0	859.672
Sum midlertidige forskjeller	-22.050.429	-19.307.543	2.742.886
Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)	-22.050.429	-19.307.543	
Utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)	-5.512.607	-4.826.886	685.722
Utsatt skatt urealisert gev. Rentebærende verdipapirer ved overgang til IFR	701.000	0	
<b>Bokført Utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)</b>	<b>-4.811.607</b>	<b>-4.826.886</b>	
<b>Midlertidige endringer driftsmidler:</b>	<b>RM</b>	<b>SM</b>	<b>Endring</b>
IB	41.363.761	44.007.183	2.643.422
Tilganger	4.089.946	4.089.946	
Avgang	0	-320.000	
Avskrivninger	-5.499.037	-5.287.097	
<b>UB</b>	<b>39.954.670</b>	<b>42.490.032</b>	<b>2.535.362</b>



## Note 29: Annen gjeld

	2020	2019
Skattetrekk	2.172.021	2.060.455
Arberidsgiveravgift	1.246.087	1.451.483
Leverandørgeld	5.068.299	3.223.751
Påløpte feriepenge	4.799.159	4.859.916
Avsatt utbytte	13.500.000	7.875.000
Avsatt bonus	1.494.000	1.600.000
Annen gjeld diverse	4.680.997	7.039.940
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>32.960.563</b>	<b>28.110.545</b>

## Note 30: Endringer i egenkapital

	Egenkapital- beviskapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Sparebank- fond	Gavefond	Utnjvnings- fond	Fond for urealisert gevinster	Egen- kapital
Egenkapital 31.12.2019	225 000 000	1 231 852		1 042 973 064	11 326 144	10 762 229		1 291 293 289
Reklassifisering av aksjer til virkelig verdi etter IFRS 9							33 200 438	
Reklassifisering av rentepapirer/obligasjoner til VV				1 922 447		270 375		
Endringer i tapsnedskrivninger ved overgang til IFRS 9				536 666		75 477		
Skatt				-614 285		-86 433		
Egenkapital 01.01.2020 omarbeidet	225 000 000	1 231 852	115 000 000	1 044 817 892	11 326 144	11 021 648	33 200 438	1 441 597 974
Utbetaling gavefond gjennom året					-1 552 000			
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi							27 391 073	
Utbetalte renter hybridkapital			-5 218 190					
Disponering overført hybrid.kap investorer			5 218 190					
Årets resultat tilført EK				71 557 902				
Årets resultat avsatt til gavefond					3 000 000			
Årets resultat avsatt til utbytte/Ek-eiere								
Årets resultat avsatt til utjvningsfond						3 256 124		
Egenkapital 31.12.2020	225 000 000	1 231 852	115 000 000	1 116 375 794	12 774 144	14 277 742	60 591 511	1 545 251 043



## Revisors beretning

# Deloitte.

Deloitte AS  
Sundgaten 119  
Postboks 528  
NO 5501 Haugesund  
Norway

Tel. +47 52 70 25 40  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Haugesund Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Haugesund Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, totalresultatet for perioden, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen. I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registret: Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening  
Organisasjonsnummer: 980 2 11 787

## Deloitte.

side 2  
Uavhengig revisors beretning -  
Haugesund Sparebank

vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

### Uttalelse om andre lovmessige krav

#### Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

#### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Haugesund, 25. februar 2021

Deloitte AS

Else Holst-Larsen

statsautorisert revisor



## Balanseutvikling 2015 – 2020

Beløp i hele 1.000 kroner

EIENDELER	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Likvider	893.198	669.619	777.154	1.001.380	494.823	752.279
Verdipapirer	863.757	895.484	1.059.489	1.159.359	1.169.729	1.531.193
Utlån	7.453.827	7.924.241	8.250.122	8.891.099	9.298.368	9.743.930
- sum nedskrivninger	-61.896	-49.073	-49.935	-42.405	-43.141	-45.520
Andre eiendeler	124.475	113.270	111.004	117.828	113.389	142.882
<b>Sum eiendeler</b>	<b>9.273.361</b>	<b>9.553.541</b>	<b>10.147.834</b>	<b>11.127.261</b>	<b>11.034.130</b>	<b>12.124.764</b>

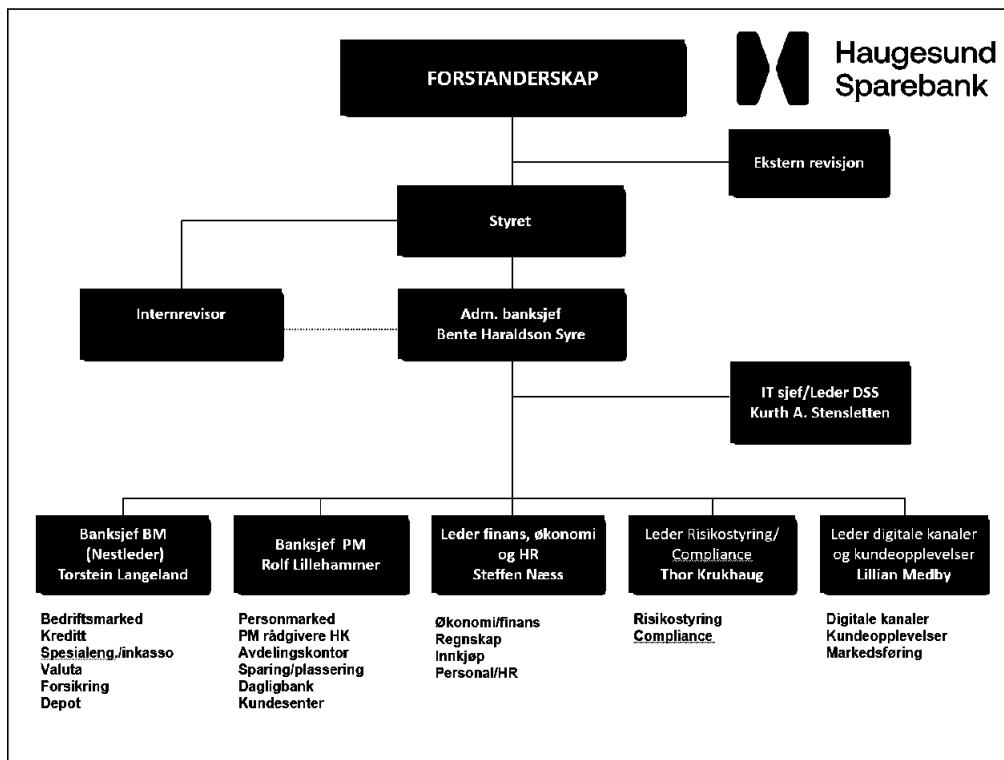
GJELD OG EGENKAPITAL	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Innskudd fra banker	4.110	6.011	6.219	3.164	3.301	203.240
Innskudd fra kunder	7.339.893	7.745.890	8.223.954	8.612.691	7.949.272	8.393.261
Annen gjeld	910.431	834.078	895.741	1.410.455	1.792.512	1.847.412
Ansvarlig kapital (tellende)	1.018.927	967.562	1.021.920	1.100.951	1.291.293	1.680.851
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>9.273.361</b>	<b>9.553.541</b>	<b>10.147.834</b>	<b>11.127.261</b>	<b>11.034.130</b>	<b>12.124.764</b>

KAPITALDEKNING	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Kapitaldekningsprosent	19,91	21,11	21,69	21,22	24,17	24,41
Kjernekapitalprosent	17,47	18,92	19,54	19,23	21,84	22,24
Ren kjernekapitalprosent	15,32	16,98	17,56	17,42	20,04	20,57
Ren kjernekapitalprosent konsolidert med Verd Boligkreditt og Brage Finans AS			16,55	15,94	18,30	18,54
Uvektet kjernekapitalprosent		10,17	10,49	10,37	12,13	12,18
Uvektet kjernekapitalprosent konsolidert				8,16	10,42	10,44
<b>Gjennomsnittlig forvaltningskapital</b>	<b>8.768.863</b>	<b>9.145.849</b>	<b>9.573.297</b>	<b>10.234.624</b>	<b>11.077.489</b>	<b>11.824.932</b>



## Organisasjon

### Organisasjonskart





## TILLITSVALGTE 2020

### Forstanderskapet

#### Medlemmer

KUNDEVALGTE	FRA EGENKAPITALBEVISEIERNE	FRA DE ANSATTE
Gunvor Bakke leder	Tønnes B Tønnesen, nestleder	Eyvind Iversen
Sigmund Lundal	Olav Granberg	Marit S Frantsen
Elisabeth Haugen Skeie	Johannes Helgevold	Anne-Lise Liestøl
Torunn Kaasamoen	Kjell Helgesen	Hilde Juul
Leif Aalvik	Irene Stuhaug	Paal Nebylien
Nils Konrad Bua		Grethe Solheim
Kjersti Skogland Urrang		
Vibeke Bjerkvik		
Francisco Munoz		
Steinar Strand		
Berit Gjellesvik		
Svein Bjarte Holten		
Arild Bjordal		

#### Varamedlemmer

KUNDEVALGTE	FRA EGENKAPITALBEVISEIERNE	FRA DE ANSATTE
Mari Kjølstad Tenden	Maria Oftedal	Elisabeth Velde
Morten Hedegaard-Larsen	Johannes Tor Geir Johansen	Kåre Breivik
Finn Nistad	Bjarne Johannes Laastad	Haavard Aasland
Tore Fremmersvik		Siv Margareth Åsen
Ingfrid Nilssen		
Asbjørn Velde		
Trygve Hebnes		
Solfrid Hjortland Kinn		

### Styret

MEDLEMMER	VARAMEDLEMMER
John Erik Hagen, leder	Tore Fremmersvik (fast møtende vara)
Benedicte Storhaug, nestleder	Anne Marit Helgevold Heggebø
Liv Reidun Grimstvedt	Anne-Lise Liestøl fra de ansatte (personlig varamedlem for Merethe Hansen)
Jone Tveit	Paal Nebylien fra de ansatte (personlig varamedlem for Hans Olav Omland)
Marius Selsø Håkonsen	
Marit Øverland Ilstad	
Hans Olav Omland fra de ansatte	
Merethe Hansen fra de ansatte	



## Ekstern revisor

Deloitte AS

## Valgkomite for forstanderskapet

MEDLEMMER	VARAMEDLEMMER
Leif Aalvik, leder	Vibeke Bjerkvig
Berit Gjellesvik	Francisco Munoz
Jan Fredrik Skogland	Gunvor Bakke
Nils Konrad Bua	Arild Bjordal
Hilde Marie Juul fra de ansatte	Grethe Solheim, fra de ansatte

## Valgkomite for egenkapitalbeviserierne

MEDLEMMER	VARAMEDLEMMER
Astrid Vabø Strand, leder	John Kongshavn
Jan Fredrik Skogland	Kirsten Sofie V Skogland
Oddleif Wiig	Silje Christine Hellesen

