

2021

Delårsrapport I. kvartal

Strømmen
SPAREBANK 100  ÅR

Personlig service i 100 år

Delårsregnskap 1. kvartal 2021

Forvaltningskapitalen

Per 31.03.21 er forvaltningskapitalen 4.072,7 millioner mot 4.006,2 millioner kroner per 31.12.20. Dette er en økning på 66,4 millioner kroner eller 1,66 %. Oppgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 335,6 millioner kroner.

Innskudd fra kunder

De samlede innskudd fra kunder er 2.779,6 millioner kroner per 31.03.21 mot 2.687,3 millioner kroner per 31.12.20. Dette er en økning på 92,3 millioner kroner eller 3,43 %. Oppgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 339,2 millioner kroner eller 13,9 %.

Innskudd i % av utlån er 90,0 %.

Utlån til kunder

De samlede utlån er 3.089,4 millioner kroner, mot 3.069,2 millioner kroner per 31.12.20. Dette er en økning på 20,2 millioner kroner eller 0,66 %. Oppgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 142,1 millioner kroner eller 4,81 %. Fordelt på PM og BM med henholdsvis 2.397,9 millioner kroner og 691,5 millioner kroner.

Utlån og kreditter innebærer risiko for mislighold og tap, og bankens tap i kommende år forventes å ligge på omtrent samme nivå som i 2020. Pr. 1 kvartal er det i henhold til IFRS 9 gjort nedskrivninger på 27,9 millioner, se note 5 Nedskrivninger og tap for ytterligere informasjon.

Utlån i Eika Boligkreditt AS (EBK) utgjør per 1. kvartal 1.124,9 millioner kroner. Bankens brutto utlån inklusive EBK utgjør 4.214,3 millioner kroner. Dette er en økning fra årsskiftet med 80,1 millioner kroner eller 1,94 %. Oppgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 319,5 millioner kroner eller 8,2 %.

Resultat

Resultat før skatt etter 1. kvartal lyder på 12,8 millioner kroner. Dette utgjør 1,29 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall i fjor var på 0,4 millioner kroner og 0,05 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital lyder på 1,66 % per 31.03.21 mot 1,62 % i tilsvarende periode i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en kapitaldekning per 31.03.21 på 24,08 %, kjernekapitaldekning på 22,20 % og ren kjernekapital på 20,32 % eksklusiv årets resultat. Overskudd av ansvarlig kapital utgjør 336,7 millioner kroner. Tilsvarende tall for samme periode i fjor var 25,75 % kapitaldekning, 23,62 % kjernekapitaldekning, 21,48 % ren kjernekapital.

Likviditet

Vi har følgende innlån per 30.03.21: 1 åpent obligasjonslån pålydende 75 millioner kroner, 1 på 80 millioner kroner, 1 på 85 millioner kroner og 3 på 150 millioner kroner, totalt 690,7 millioner kroner. Banken har en obligasjonsbeholdning på 551,4 millioner kroner og en aksjebeholdning på 128,9 millioner kroner. Banken har god likviditet til å dekke nære forpliktelser.

Risikoområder

På våre obligasjonslån har vi renteregulering hver 3. måned, som utgjør liten renterisiko. Det er ingen endringer i kredittrisikoprofilen i perioden. Kredittrisikoen overvåkes gjennom utviklingen i betalingsmislighold og vurdering av alle større nærings- og personlån.

Skatt

Skattekostnaden er beregnet med 25 % av bankens resultat før skatt.

Framtidsutsikter

Som følge av koronasituasjonen har makrobildet blitt mer uforutsigbart. Banken har en konservativ likviditetsstyring og fokus på høy kvalitet i kredittarbeidet, våre rådgivere har en tett oppfølging av kundene i denne for mange vanskelige situasjonen. Dette gjør at styret mener banken står godt rustet til å takle dagens marked og den videre utviklingen. Den underliggende driften er god, og banken har tilstrekkelige avsetninger til å møte en eventuell økende tapssituasjon.

Aktiviteten i boligmarkedet i vårt område, Romerike og Oslo, har i 1. kvartal holdt seg på et tilnærmet normalt nivå, med bra omsetning. Men det råder fremdeles en usikkerhet på hvordan COVID-19 vil påvirke aktivitetsnivået og eventuelt skape mer uforutsigbarhet i boligmarkedet.

Et historisk lavt rentenivå har gitt utfordringer i forhold til inntjening og opprettholdelse av rentemargin, selv om fundingkostnadene i markedet også har holdt seg lave.

Banken har lojale og kompetente medarbeidere, tette kunderelasjoner med korte beslutningslinjer. Det er en kontinuerlig vurdering og oppdatering av ansattes kompetanse, rett kompetanse og rett antall ansatte er viktige strategiske beslutninger. Ved utgangen av 1. kvartal har banken 20,5 årsverk.

Regnskap

| Resultat | | 1. kvartal | 1. kvartal | Året |
|---|-------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| <i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i> | Note | 31.3.21 | 31.3.20 | 31.12.20 |
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost | | 21.715 | 29.833 | 99.127 |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler | | 1.145 | 1.552 | 4.646 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 6.360 | 16.449 | 40.558 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 16.500 | 14.936 | 63.216 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 5.570 | 4.566 | 22.481 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 378 | 425 | 1.686 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 158 | 74 | 6.888 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | Note 7 | 1.873 | -6.462 | 1.015 |
| Andre driftsinntekter | | 129 | 30 | 380 |
| Netto andre driftsinntekter | | 7.353 | -2.217 | 29.077 |
| Lønn og andre personalkostnader | | 5.871 | 5.483 | 19.820 |
| Andre driftskostnader | | 5.623 | 5.328 | 28.174 |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler | | 495 | 460 | 1.926 |
| Sum driftskostnader | | 11.989 | 11.270 | 49.920 |
| Resultat før tap | | 11.863 | 1.448 | 42.373 |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | Note 5 | -937 | 1.018 | 1.609 |
| Resultat før skatt | | 12.800 | 430 | 40.764 |
| Skattekostnad | | 3.300 | 100 | 8.176 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 9.500 | 330 | 32.588 |
| <i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i> | | | | |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat | Note 7 | 616 | 325 | 3.239 |
| Skatt | | | | -1.030 |
| Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet | | 616 | 325 | 2.209 |
| Totalresultat | | 10.117 | 655 | 34.797 |

Balanse - Eiendeler

| Tall i tusen kroner | Note | 31.3.21 | 31.3.20 | 31.12.20 |
|--|--------|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | | 2.393 | 3.616 | 3.004 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker | | 235.904 | 252.194 | 159.929 |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | Note 4 | 3.061.495 | 2.920.360 | 3.040.600 |
| Rentebærende verdipapirer | Note 7 | 551.386 | 313.837 | 580.668 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | Note 7 | 128.859 | 117.501 | 127.808 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | | 42.900 | 44.354 | 42.900 |
| Varige driftsmidler | | 46.428 | 46.238 | 46.923 |
| Andre eiendeler | | 3.297 | 39.014 | 4.407 |
| Sum eiendeler | | 4.072.663 | 3.737.112 | 4.006.239 |

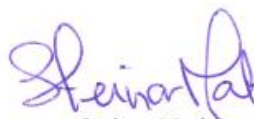
Balanse - Gjeld og egenkapital


| Tall i tusen kroner | | 31.3.21 | 31.3.20 | 31.12.20 |
|--|--------|------------------|------------------|------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner | | 2.160 | 81.446 | 86.920 |
| Innskudd fra kunder | | 2.779.585 | 2.440.379 | 2.687.330 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Note 8 | 690.669 | 647.176 | 635.672 |
| Annen gjeld | | 10.770 | 20.736 | 14.860 |
| Pensjonsforpliktelser | | 445 | 663 | 445 |
| Forpliktelser ved skatt | | 8.694 | 6.918 | 10.355 |
| Andre avsetninger | | 194 | 231 | 180 |
| Ansvarlig lånekapital | Note 8 | 40.214 | 40.322 | 40.206 |
| Sum gjeld | | 3.532.731 | 3.237.871 | 3.475.969 |
| Opptjent egenkapital | | 490.437 | 458.869 | 490.270 |
| Fondsobligasjonskapital | | 39.995 | 40.042 | 40.000 |
| Periodens resultat etter skatt | | 9.500 | 330 | 0 |
| Sum egenkapital | | 539.932 | 499.241 | 530.270 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 4.072.663 | 3.737.112 | 4.006.239 |

Styret i Strømmen Sparebank – Strømmen 28.04.2021


 Hanne Ristebråten
 Leder


 Gisle Rød
 Nestleder


 Steinar Mathisen
 Styremedlem


 Svein R. Høgtorp
 Styremedlem


 Inger Lund Storholt
 Styremedlem


 Dan Borgersen
 Styremedlem ansatte


 Inger M. Gustavson
 Adm. banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

| Tall i tusen kroner | Innskutt egenkapital | | Opptjent egenkapital | |
|---------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------|
| | Fonds-obligasjon | Sparebankens fond | Fond for urealiserte gevinster | Sum egenkapital |
| Egenkapital 31.12.2020 | 40.000 | 458.064 | 32.206 | 530.270 |
| Resultat etter skatt | | 9.500 | | 9.500 |
| Totalresultat 31.03.2021 | 0 | 9.500 | 0 | 9.500 |
| Renter på fondsobligasjon | | -450 | | -450 |
| Føringer over utvidet resultat | | | 616 | 616 |
| Utbetalte renter hybridkapital | -5 | | | -5 |
| Egenkapital 31.03.2021 | 39.995 | 467.115 | 32.823 | 539.932 |
| Egenkapital 31.12.2019 | | 425.965 | | 425.965 |
| Overgang til IFRS | 40.000 | 2.465 | 30.110 | 72.575 |
| Egenkapital 01.01.2020 | 40.000 | 428.430 | 30.110 | 498.540 |
| Resultat etter skatt | | 330 | | 330 |
| Fond for urealiserte gevinster | | | 325 | 325 |
| Totalresultat 31.03.2020 | 0 | 330 | 325 | 655 |
| Utbetalte renter hybridkapital | 42 | | | 42 |
| Andre egenkapitaltransaksjoner | | 4 | | 4 |
| Egenkapital 31.03.2020 | 40.042 | 428.764 | 30.435 | 499.241 |

NOTE 1 - Generell informasjon

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.03.2021. Bankens datterselskap, Strømmen Sparebank eiendom AS, har solgt sin virksomhet og selskapet er planlagt avviklet i løpet 2021. Selskapet er vurdert som uvesentlig og konsernregnskap er ikke utarbeidet.

NOTE 2 - Regnskapsprinsipper og -estimer

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er forøvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet 2020 note 40.

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

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

Ny misligholdsdefinisjon

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

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteieidelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieidelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteieidelen avskrives over leieperioden.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteieidelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021.

Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap - 1. kvartal 2021

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske

forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

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

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

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

Det er knyttet betydelig mer usikkerhet i estimatene enn normalt, og det vil derfor være sannsynlig at nedskrivningene vil variere mer enn vanlig i de kommende periodene.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

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

Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank har redusert styringsrenta til 0 %. Bankenes utlånsbetingelser, først og fremst til personmarkedet, men også til dels bedriftsmarkedet har blitt redusert i takt med utviklingen i styringsrenten og netto rentemargin vil med dette forventes å bli redusert de kommende periodene.

NOTE 3 - KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

| Mislighold over 90 dager | 1. kvartal | 1. kvartal | Året |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2020 |
| Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet | 8.693 | 13.561 | 8.678 |
| Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 460 | 6 | 0 |
| Nedskrivninger i steg 3 | -5.456 | -887 | -300 |
| Netto misligholdte engasjementer | 3.697 | 12.680 | 8.378 |
| Andre kredittforringede | 1. kvartal | 1. kvartal | Året |
| | 2021 | 2020 | 2020 |
| Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet | 12.936 | 13.280 | 17.088 |
| Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet | 24.455 | 26.778 | 20.432 |
| Nedskrivninger i steg 3 | -9.418 | -13.420 | -14.400 |
| Netto andre kredittforringede engasjement | 27.973 | 26.638 | 23.120 |

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER

| Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer | 1. kvartal | 1. kvartal | Året |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | 2021 | 2020 | 2020 |
| Landbruk | 360 | 335 | 386 |
| Industri | 5.174 | 6.000 | 5.171 |
| Bygg, anlegg | 319.727 | 354.658 | 292.420 |
| Varehandel | 8.143 | 7.791 | 8.091 |
| Transport | 18.472 | 18.659 | 18.907 |
| Eiendomsdrift etc | 275.952 | 300.224 | 287.850 |
| Annen næring | 63.708 | 29.478 | 56.587 |
| Sum næring | 691.536 | 717.144 | 669.412 |
| Personkunder | 2.397.876 | 2.230.212 | 2.399.801 |
| Brutto utlån | 3.089.412 | 2.947.356 | 3.069.214 |
| Steg 1 nedskrivninger | -723 | -635 | -598 |
| Steg 2 nedskrivninger | -12.337 | -12.054 | -13.316 |
| Steg 3 nedskrivninger | -14.856 | -14.307 | -14.700 |
| Netto utlån til kunder | 3.061.495 | 2.920.360 | 3.040.600 |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK) | 1.124.871 | 947.380 | 1.065.011 |
| Totale utlån inkl. porteføljen i EBK | 4.186.367 | 3.867.741 | 4.105.611 |

NOTE 5 - Nedskrivninger og tap

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

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

| 31.03.2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
|---|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021 | 171 | 4.192 | 5.300 | 9.663 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 10 | -166 | 0 | -155 |
| Overføringer til steg 2 | -3 | 45 | 0 | 42 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | 5 | 5 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 50 | 1 | 1.150 | 1.202 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -19 | -123 | 0 | -143 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 13 | -103 | 0 | -90 |
| Andre justeringer | 70 | 0 | -1.000 | -930 |
| Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021 | 292 | 3.847 | 5.455 | 9.594 |

| 31.03.2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2021 | 2.293.520 | 84.574 | 21.707 | 2.399.801 |
| Overføringer mellom steg: | | | | 0 |
| Overføringer til steg 1 | 32.110 | -32.110 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -15.226 | 15.226 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -15 | 15 | 0 |
| Nye utlån utbetalt | 194.768 | 16 | 0 | 194.784 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -188.968 | -7.646 | -95 | -196.709 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021 | 2.316.204 | 60.044 | 21.627 | 2.397.876 |
| 31.03.2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021 | 427 | 9.124 | 9.400 | 18.951 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 50 | -266 | 0 | -216 |
| Overføringer til steg 2 | -50 | 245 | 0 | 196 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 16 | 16 | 0 | 31 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -44 | -165 | 0 | -209 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -3 | -509 | 0 | -512 |
| Andre justeringer | 35 | 47 | 0 | 81 |
| Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021 | 431 | 8.491 | 9.400 | 18.322 |
| 31.03.2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2021 | 521.643 | 124.779 | 22.991 | 669.412 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 21.816 | -21.816 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -48.932 | 48.932 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -5 | 5 | 0 |
| Nye utlån utbetalt | 67.248 | 8.189 | 0 | 75.437 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -50.842 | -2.475 | 4 | -53.314 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021 | 510.932 | 157.605 | 23.000 | 691.536 |
| 31.03.2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021 | 63 | 60 | 0 | 124 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 1 | -5 | 0 | -4 |
| Overføringer til steg 2 | -1 | 8 | 0 | 8 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -1 | 18 | 17 |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier | 2 | 3 | 0 | 6 |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode | -16 | -28 | 0 | -44 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -10 | -18 | 0 | -29 |
| Andre justeringer | 3 | 27 | 0 | 30 |
| Nedskrivninger pr. 31.03.2021 | 43 | 47 | 18 | 108 |
| 31.03.2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
| Ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021 | 319.217 | 6.464 | 1.500 | 327.181 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 699 | -699 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -4.157 | 4.157 | -455 | -455 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -455 | 455 | 0 |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 32.302 | 2.822 | 0 | 35.125 |
| Engasjement som er fraregnet i perioden | -28.549 | -743 | 514 | -28.779 |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021 | 319.512 | 11.545 | 2.015 | 333.072 |
| Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier | | | 31.03.2021 | 31.03.2020 |
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden | | | 14.700 | 14.307 |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden | | | 156 | |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden | | | | |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | | | | |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet | | | | |
| Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden | | | 14.856 | 14.307 |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier | 31.03.2021 | 31.03.2020 | 31.12.2020 |
|---|-------------|--------------|--------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån | 156 | | 393 |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier | 18 | | |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier | | | -12 |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 | -880 | 1.018 | 1.363 |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 | | | |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 15 | | |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger | -246 | | -135 |
| Tapskostnader i perioden | -937 | 1.018 | 1.609 |

NOTE 6 - SEGMENTINFORMASJON

| RESULTAT | 1. kvartal 2021 | | | | 1. kvartal 2020 | | | | 2020 | | | |
|---|-----------------|--------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | PM | BM | Ufordelt | Total | PM | BM | Ufordelt | Total | PM | BM | Ufordelt | Total |
| Netto renteinntekter | 10.361 | 5.206 | 933 | 16.500 | 10.778 | 2.704 | 1.453 | 14.936 | 40.772 | 18.309 | 4.135 | 63.216 |
| Utbytte/resultat andel tilkn. selskap | | | 158 | 158 | | | 74 | 74 | | | 6.888 | 6.888 |
| Netto provisjonsinntekter | 3.635 | 1.558 | | 5.192 | -291 | 3.229 | 1.203 | 4.141 | 14.557 | 6.238 | 0 | 20.795 |
| Inntekter verdipapirer | | | 1.873 | 1.873 | | 135 | -6.597 | -6.462 | | | 1.015 | 1.015 |
| Andre inntekter | | | 129 | 129 | | 30 | | 30 | | | 380 | 380 |
| Sum andre driftsinntekter | 3.635 | 1.558 | 2.160 | 7.353 | -291 | 3.394 | -5.320 | -2.217 | 14.557 | 6.238 | 8.283 | 29.078 |
| Lønn og andre personalkostnader | | | 5.871 | 5.871 | | | 5.483 | 5.483 | | | 19.820 | 19.820 |
| Avskrivninger på driftsmidler | | | 495 | 495 | | | 460 | 460 | | | 1.926 | 1.926 |
| Andre driftskostnader | | | 5.623 | 5.623 | | | 5.328 | 5.328 | | | 28.174 | 28.174 |
| Sum driftskostnader før tap på utlån | 0 | 0 | 11.989 | 11.989 | 0 | 0 | 11.270 | 11.270 | 0 | 0 | 49.920 | 49.920 |
| Tap på utlån | 815 | -2.301 | 548 | -937 | -413 | 2.497 | -1.067 | 1.018 | -914 | 1.039 | 1.485 | 1.609 |
| Gevinst aksjer | | | | 0 | | | | 0 | | | | 0 |
| Driftsresultat før skatt | 13.180 | 9.064 | -9.444 | 12.799 | 10.900 | 3.601 | -14.071 | 430 | 56.243 | 23.509 | -38.987 | 40.766 |
| BALANSE | PM | BM | Ufordelt | Total | PM | BM | Ufordelt | Total | PM | BM | Ufordelt | Total |
| Utlån og fordringer på kunder | 2.381.540 | 679.955 | | 3.061.495 | 2.220.137 | 700.223 | | 2.920.360 | 2.390.138 | 650.461 | | 3.040.600 |
| Innskudd fra kunder | 1.942.026 | 837.559 | | 2.779.585 | 1.813.954 | 626.425 | | 2.440.379 | 1.894.851 | 792.479 | | 2.687.330 |

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

NOTE 7 - VERDIPAPIRER

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 93,2 mill. kroner av totalt 148,4 mill. kroner i nivå 3.

| 31.03.2021 | | | | Sum |
|---|----------|----------------|----------------|----------------|
| Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi. | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Totalt |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet | | 551.386 | | 551.386 |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet | | 23.357 | 42.900 | 66.257 |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | | 105.502 | 105.502 |
| Sum | - | 574.743 | 148.402 | 723.145 |

| Avstemming av nivå 3 | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter | Virkelig verdi over resultatet |
|--|--|--------------------------------|
| Inngående balanse 01.01 | 104.886 | 44.345 |
| Realisert gevinst/tap | | 148 |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet | | |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat | 616 | |
| Investering | | |
| Salg | | (1.594) |
| Utgående balanse | 105.503 | 42.899 |

| 31.03.2020 | Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi. | | | Sum |
|---|---|----------------|----------------|----------------|
| | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Totalt |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet | | 313.837 | | 313.837 |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet | | | 15.383 | 15.383 |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | | 146.471 | 146.471 |
| Sum | - | 313.837 | 161.855 | 475.691 |

| Avstemming av nivå 3 | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter | Virkelig verdi over resultatet |
|--|--|--------------------------------|
| Inngående balanse 01.01 | 145.989 | 19.334 |
| Realisert gevinst/tap | | 4.081 |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet | 329 | (8.726) |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat | | |
| Investering | 154 | 694 |
| Salg | - | |
| Utgående balanse | 146.471 | 15.383 |

NOTE 8 - VERDIPAPIRGJELD

| Lånetype/ISIN | Låneoptak | Siste forfall | Pålydende | 31.03.2021 | Bokført verdi 31.03.2020 | 31.12.2020 | Rentevilkår |
|---|------------|---------------|-----------|----------------|--------------------------|----------------|-------------------|
| Sertifikat- og obligasjonslån | | | | | | | |
| NO0010781834 | 02.02.2017 | 02.02.2021 | 120.000 | 0 | 120.642 | 24.960 | 3m Nibor + 107 bp |
| NO0010821655 | 03.05.2018 | 03.11.2021 | 150.000 | 150.292 | 150.621 | 150.295 | 3m Nibor + 74 bp |
| NO0010851322 | 09.05.2019 | 09.05.2022 | 150.000 | 150.150 | 150.360 | 150.156 | 3m Nibor + 53 bp |
| NO0010859416 | 08.07.2019 | 08.02.2023 | 150.000 | 150.205 | 150.458 | 150.207 | 3m Nibor + 63 bp |
| NO0010875560 | 27.02.2020 | 27.02.2025 | 75.000 | 75.018 | 75.096 | 75.015 | 3m Nibor + 67 bp |
| NO0010891039 | 20.08.2020 | 20.02.2024 | 85.000 | 85.034 | 0 | 85.039 | 3m Nibor + 80 bp |
| NO0010946429 | 12.03.2021 | 12.03.2026 | 80.000 | 79.969 | 0 | 0 | 3m Nibor + 65 bp |
| Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer | | | | 690.669 | 647.176 | 635.672 | |

| Lånetype/ISIN | Låneoptak | Siste forfall | Pålydende | 31.03.2021 | Bokført verdi 31.03.2020 | 31.12.2020 | Rentevilkår |
|----------------------------------|------------|---------------|-----------|---------------|--------------------------|---------------|-------------------|
| Ansvarlig lånekapital | | | | | | | |
| NO0010791023 | 21.04.2017 | 21.04.2027 | 40.000 | 40.214 | 40.322 | 40.206 | 3m Nibor + 225 bp |
| Sum ansvarlig lånekapital | | | | 40.214 | 40.322 | 40.206 | |

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | Balanse 30.12.2020 | Emitert | Forfalt/innløst | Øvrige endringer | Balanse 31.03.2021 |
|---|--------------------|---------------|-----------------|------------------|--------------------|
| Obligasjonsgjeld | 635.672 | 80.000 | -25.000 | -3 | 690.669 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 635.672 | 80.000 | -25.000 | -3 | 690.669 |
| Ansvarlige lån | 40.206 | 0 | 0 | 8 | 40.214 |
| Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner | 40.206 | 0 | 0 | 8 | 40.214 |

NOTE 9 - KAPITALDEKNING

| Kapitaldekning | 1. kvartal | 1. kvartal | Året |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.03.2021 | 31.03.2020 | 31.12.2020 |
| Opptjent egenkapital | 458.064 | 428.434 | 458.064 |
| Overkursfond | | | |
| Utjevningfond | 0 | 0 | 0 |
| Annen egenkapital | -450 | 0 | 0 |
| Fond for urealiserte gevinster | 32.206 | 30.435 | 32.206 |
| Gavefond | 0 | 0 | 0 |
| Sum egenkapital | 489.820 | 458.869 | 490.270 |
| Immaterielle eiendeler | 0 | 0 | 0 |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst. | 0 | 0 | 0 |
| Fradrag for forsvarlig verdsetting | -723 | 0 | -751 |
| Fradrag i ren kjernekapital | -56.592 | -56.748 | -57.379 |
| Ren kjernekapital | 432.505 | 402.121 | 432.140 |
| Fondsobligasjoner | 40.000 | 40.000 | 40.000 |
| Fradrag i kjernekapital | 0 | 0 | 0 |
| Sum kjernekapital | 472.505 | 442.121 | 472.140 |
| Ansvarlig lånekapital | 40.000 | 40.000 | 40.000 |
| Fradrag i tilleggskapital | 0 | 0 | 0 |
| Sum tilleggskapital | 40.000 | 40.000 | 40.000 |
| Netto ansvarlig kapital | 512.505 | 482.121 | 512.140 |
| | 31.03.2021 | 31.03.2020 | 31.12.2020 |
| Eksponeringskategori (vektet verdi) | | | |
| Stater | 0 | 0 | 0 |
| Lokal regional myndighet | 29.397 | 7.626 | 42.634 |
| Offentlig eide foretak | 0 | 0 | 0 |
| Institusjoner | 42.332 | 18.026 | 35.070 |
| Foretak | 202.861 | 212.523 | 273.177 |
| Massemarked | 0 | 0 | 0 |
| Pantsikkerhet eiendom | 1.127.007 | 1.169.591 | 1.014.363 |
| Forfalte engasjementer | 17.516 | 12.699 | 8.608 |
| Høyrisiko engasjementer | 268.647 | 0 | 280.942 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 15.115 | 14.930 | 15.102 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 41.613 | 44.171 | 26.295 |
| Andeler verdipapirfond | 14.924 | 10.365 | 13.869 |
| Egenkapitalposisjoner | 91.810 | 90.194 | 91.852 |
| Øvrige engasjementer | 88.712 | 106.140 | 61.800 |
| CVA-tillegg | 0 | 0 | 0 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 1.939.934 | 1.686.265 | 1.863.713 |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko | 188.062 | 185.789 | 188.062 |
| Beregningsgrunnlag | 2.127.996 | 1.872.054 | 2.051.774 |
| Kapitaldekning i % | 24,08 % | 25,75 % | 24,96 % |
| Kjernekapitaldekning | 22,20 % | 23,62 % | 23,01 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 20,32 % | 21,48 % | 21,06 % |

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 0,94 % i Eika Gruppen AS og på 1,06 % i Eika Boligkreditt AS.

| | 31.03.2021 | 31.03.2020 | 31.12.2020 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ren kjernekapital | 485.807 | 455.470 | 486.791 |
| Kjernekapital | 532.831 | 502.534 | 533.815 |
| Ansvarlig kapital | 581.677 | 551.401 | 582.663 |
| Beregningsgrunnlag | 2.554.231 | 2.269.851 | 2.483.969 |
| Kapitaldekning i % | 22,77 % | 24,29 % | 23,46 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,86 % | 22,14 % | 21,49 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 19,02 % | 20,07 % | 19,60 % |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 9,95 % | 9,82 % | 10,10 % |

NOTE 10 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

NØKKELTALL

| | 1. kvartal | 1. kvartal | Året |
|--|-------------|-------------|-------------|
| <i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | 2021 | 2020 | 2020 |
| Resultat | | | |
| Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP) | 54,94 % | 58,99 % | 59,15 % |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP) | 24,39 % | 21,83 % | 25,09 % |
| Innskuddsmargin hittil i år | -0,12 % | -0,14 % | -0,30 % |
| Utlånsmargin hittil i år | 2,42 % | 2,36 % | 2,53 % |
| Netto rentemargin hittil i år | 1,66 % | 1,62 % | 1,64 % |
| Egenkapitalavkastning ¹ | 7,78 % | 0,59 % | 8,12 % |
| ¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital | | | |
| Balanse | | | |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen | 22,38 % | 24,33 % | 21,81 % |
| Andel lån overført til EBK - kun PM | 31,93 % | 29,81 % | 30,74 % |
| Innskuddsdekning | 89,97 % | 82,80 % | 87,56 % |
| Innskuddsvekst (12 mnd) | 13,90 % | 4,03 % | 11,80 % |
| Utlånsvekst (12 mnd) | 4,82 % | 4,05 % | 2,94 % |
| Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd) | 8,20 % | 6,16 % | 6,58 % |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) | 4.038.669 | 3.699.834 | 3.849.752 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK | 5.135.704 | 4.619.956 | 4.822.417 |
| Nedskrivninger på utlån og mislighold | | | |
| Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån | -0,03 % | 0,03 % | 0,05 % |
| Tapsavsetninger i % av brutto utlån | 0,90 % | 0,92 % | 0,93 % |
| <i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | 2021 | 2020 | 2020 |
| Soliditet¹ | | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 19,02 % | 20,07 % | 19,60 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,86 % | 22,14 % | 21,49 % |
| Kapitaldekning | 22,77 % | 24,29 % | 23,46 % |
| Uvektet kjernekapitalandel | 9,95 % | 9,82 % | 10,10 % |
| ¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper | | | |
| Likviditet | | | |
| LCR | 202 | 293 | 187 |
| NSFR | 146 | 144 | 144 |



