

Kvartalsrapport – 3.kvartal 2017

Valdres Sparebank



Fusjon

Vang Sparebank og Vestre Slidre Sparebank fusjonerte juridisk med virkning fra 21.08.2017. Vestre Slidre er overtakende bank. Den sammenslåtte banken endret navn til Valdres Sparebank.

Vestre Slidre Sparebank har historisk utarbeidet regnskapet iht gjeldende lover, forskrift om årsregnskap for banker og god regnskapsskikk (NGAAP).

Den fusjonerte banken, Valdres Sparebank, utarbeider også regnskapet iht gjeldende lover, forskrift om årsregnskap for banker og god regnskapsskikk (NGAAP).

De offisielle sammenligningstallene for 30.09.2016 og 31.12.2016 i regnskap og noter viser tall for Vestre Slidre Sparebank.

De offisielle regnskapstallene viser ikke hvordan den faktiske utviklingen i perioden for den fusjonerte banken har vært, derfor er det i tillegg satt inn proformataill for resultat og balanse.

Proforma finansiell informasjon er utarbeidet for å vise den fusjonerte bankens utvikling som om transaksjonen hadde blitt gjennomført med virkning fra 01.01.2016.

Proforma finansiell informasjon er utelukkende utarbeidet for veiledende formål. Det er større grad av usikkerhet knyttet til proforma finansiell informasjon enn historisk finansiell informasjon.

Fusjonen følger reglene i NGAAP og er gjennomført som en transaksjon. Netto eiendeler i Vang Sparebank er innregnet i Vestre Slidre Sparebank sin balanse pr 31.08.2017.

DRIFTSRESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av tredje kvartal (Q3) 2017 et resultat før tap og skatt på nær 6,3 MNOK, mot i underkant av 6,4 MNOK per Q3 2016. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette hhv 0,63 % og 0,76 %.

RENTENETTO

Rentenettoen per Q3 er på 15,2 MNOK, 2,3 MNOK høyere enn per Q3 2016. I prosent av GFK utgjør rentenettoen 2,03 %, mot 2,04 % på samme tid i fjor.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter beløper seg til i underkant av 7,0 MNOK per utgangen av Q3. Sammenlignet med Q3 2016 er dette en økning på 0,9 MNOK. Hovedårsaken til økningen er en meravkastning på netto provisjonsinntekter på 1,1 MNOK, dette kommer i hovedsak som følge av fusjon.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader utgjør 15,9 MNOK, mot 12,5 MNOK per Q3 2016. Økningen fra fjoråret skyldes hovedsakelig fusjon og kostnader i forbindelse med den pågående fusjonsprosessen. I tillegg er det budsjettert med høyere kostnader til Eika enn i 2016.

Kostnadsprosent i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer, er 79,7 %, mot 75,4 % på samme tid i fjor.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

De gruppevise nedskrivningene er på 4,3 MNOK per Q3 2017. Økningen på 2,4 MNOK fra Q2 skyldes fusjon og er overføring av gruppenedskrivninger i Vang. Utenom dette har det ikke vært endringer i gruppenedskrivninger i Q3 2017. Det har kommet inn 20 TNOK på tidligere tapsførte engasjementer. Netto gir dette tapskostnad på i underkant av 1,1 MNOK per Q3.

BALANSE

FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen per utgangen av Q3 2017 utgjør i underkant av 1 682 MNOK, og en økning på 90,4 % fra Q3 2016. I proformatall er økningen fra Q3 2016 5,5 %.

Bokført beholdning av obligasjoner utgjør 87,2 MNOK, mens banken har eierandeler i aksjer, EK-bevis og rentefond for 31,7 MNOK. Herav utgjør aksjer i Eika Gruppen 8,4 MNOK og Eika Boligkreditt 11,6 MNOK.

Brutto utlån i egne bøker er 1 458,3 MNOK per utgangen av Q3. Dette er en økning på 725,8 MNOK, eller 99,1 %, fra samme tidspunkt i fjor. Proformatall gir en økning på 11,1 %. Lån til personmarkedet utgjør 79,2 %, mens 20,8 % av utlånsmassen er utlån til bedriftsmarkedet.

I tillegg til utlån i egne bøker har banken overført lån til Eika Boligkreditt, som per Q3 står med en restgjeld på 256,2 MNOK. Dette er en økning på 126,3 % fra samme tid i fjor. I proformatall er økningen på 42,9 %. Totale utlån er dermed 1 714,5 MNOK.

På gjeldssiden har banken to låneopptak gjennom KFS på henholdsvis 25 MNOK og 30 MNOK.

Innskuddene per utgangen av Q3 beløper seg til 1 397,6 MNOK, dette er 652,5 MNOK høyere enn på samme tid i fjor. Dette tilsvarer en 12 mnd. vekst på 87,6 %. I proforma er veksten 5,9 %.

Bankens egenkapital (inkl. resultatet hittil i år) utgjør 196,8 MNOK mot i underkant av 102 MNOK per 31.12.2016. Vestre Slidre Sparebank hadde ved fusjon i underkant av 102 MNOK i sparebankens fond, som følge av fusjonen økte fond med 89,2 MNOK som kom inn fra Vang Sparebank. EK-avkastningen er 3,7 %, mot 5,9 % per Q3 2016.

KAPITALDEKNING

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 20,30 %, mot 19,96 % per Q3 2016. Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital.

RISIKO

MARKEDSRISIKO

Banken skal kun ha en moderat eksponering mot markedsrisiko i form av verdipapirplasseringer, da dette ikke er en del av bankens kjernevirksomhet. Banken har en beholdning på 109,8 MNOK plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner.

Banken har en god diversifisering mellom ulike finansieringsprodukter. Regnskapet per utgangen av Q3 2017 viser en netto gevinst og verdiendring på obligasjoner og rentepapirer på 179TNOK, mot 192 TNOK per Q3 2016.

LIKVIDITETSRISIKO

Banken skal ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang på finansiering i krisesituasjoner, samtidig som bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, hovedsakelig med innskudd. Per utgangen av Q3 er bankens innskuddsdekning på 95,8 %.

I tillegg har banken en trekkrettighet i DNB på 76 MNOK. Bankens likviditet overvåkes kontinuerlig i henhold til policy og forfallsstruktur og status rapporteres til bankens styre månedlig. Per utgangen av Q3 er bankens LCR beregnet til 98 %.

KREDITTRISIKO

Det er ingen vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil fra årsskiftet. Kreditgivning styres etter bankens kredittpolicy og det tilstrebes å ligge innenfor de rammer som er lagt i denne.

Oversikten over tapsutsatte og misligholdte engasjement viser liten nedgang i misligholdte engasjement fra Q3 2016 og en økning på 6,9 MNOK fra Q3 2016, mye av økningen kommer av at tall for Q2 2016 kun viser tidligere Vestre Slidre Sparebank. Tapsutsatte lån har tett oppfølging og kontinuerlig overvåking fra banken.

Kredittrisikoen for tap på utlån, plasseringer og garantier vurderes fortsatt som lav og bankens individuelle nedskrivninger på utlån anses som tilfredsstillende ut i fra risikoen og utviklingen i utlånsporteføljen. Banken har per Q3 i underkant av 4,0 MNOK i individuelle nedskrivninger. Det har i Q3 kun vært endring i individuelle nedskrivninger som følge av fusjon.

PERSONALET

Banken har per utgangen av Q3 25 ansatte, 17 kvinner og 8 menn, hvorav 17 på heltid og 8 på deltid. Omregnet til årsverk var det ved utgangen av Q3 20,6 utøvende årsverk.

UTSIKTENE FREMOVER

Valdres Sparebank opplever en sterk vekst på utlånsiden og har en god vekst på innskudd. Kundetilstrømningen av nye kunder er god, og strategien om å satse på kompetanse og rådgivere, i sammen med en god digital løsning viser seg å være god. Bankens tapskostander er fortsatt svært lave.

Det er god aktivitet i vårt primærmarked, og det satses både innen landbruket og bedriftsmarkedet, noe som har stor betydning for næringsutviklingen lokalt. Videre så ser man på nasjonalt nivå at veksten i norsk økonomi har tatt seg opp, sysselsettingen har økt og arbeidsledigheten har avtatt. En høyere forbruksvekst og bedret tillitsindikator tyder på et stemningsskifte i økonomien, noe som er positive tegn for Valdres som en reiselivs- og hyttedestinasjon.

Valdres Sparebank er nå etter fusjonen etablert med kontorer i Vang, Slidre og på Fagernes.

Etter at nå den juridiske fusjonen er gjennomført, forventes det at banken vil styrke sin konkurransekraft ytterligere, og fremover vil kunne være med å bidra enda sterkere til utviklingen av vårt lokalsamfunn.

Styret er fornøyd med den underliggende driften i tredje kvartal 2017.

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

| Tall i tusen kroner | NOTE | 3. Kvartal isolert | | 3. Kvartal | 3. Kvartal | Året |
|--|------|--------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2016 |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | 8.863 | 6.571 | 22.141 | 19.252 | 25.923 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 2.763 | 2.006 | 6.938 | 6.381 | 8.429 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 6.101 | 4.566 | 15.203 | 12.871 | 17.494 |
| Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast. | | 20 | 729 | 2.040 | 2.079 | 2.079 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 2.348 | 1.627 | 5.762 | 4.657 | 6.270 |
| Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester | | 434 | 310 | 1.071 | 907 | 1.211 |
| Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp | | 33 | 225 | 179 | 192 | 299 |
| Andre driftsinntekter | | 21 | 16 | 42 | 36 | 46 |
| Netto andre driftsinntekter | | 1.988 | 2.288 | 6.953 | 6.058 | 7.484 |
| Personalkostnader | | 2.935 | 2.033 | 6.847 | 5.727 | 6.970 |
| Administrasjonskostnader | | 2.239 | 1.477 | 5.237 | 4.296 | 5.992 |
| Avskrivning | | 124 | 101 | 301 | 291 | 352 |
| Andre driftskostnader | | 1.179 | 708 | 3.508 | 2.238 | 3.377 |
| Sum driftskostnader | | 6.477 | 4.318 | 15.893 | 12.552 | 16.690 |
| Resultat før tap | | 1.611 | 2.535 | 6.264 | 6.377 | 8.288 |
| Tap på utlån, garantier m.v. | 1 | (20) | 197 | (1.073) | 441 | 702 |
| Kurstap anleggsaksjer | | - | 699 | (72) | 0 | 0 |
| Sum nedskr/rev av nedskrivning | | - | - | - | - | - |
| Resultat av ordinær drift før skatt | | 1.631 | 1.639 | 7.409 | 5.936 | 7.586 |
| Skatt | | 409 | 620 | 1.853 | 1.485 | 1.516 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 1.222 | 1.020 | 5.557 | 4.451 | 6.069 |

RESULTATREGNSKAP – PROFORMA

| Proforma | | 3. Kvartal isolert | | 3. Kvartal | 3. Kvartal | Året |
|--|------|--------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Tall i tusen kroner | NOTE | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2016 |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | 12.276 | 11.455 | 35.422 | 33.515 | 45.099 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 3.987 | 3.569 | 11.609 | 11.333 | 15.056 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 8.289 | 7.886 | 23.813 | 22.182 | 30.043 |
| Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast. | | 20 | 729 | 3.812 | 3.094 | 3.094 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 3.666 | 2.886 | 9.540 | 8.166 | 11.177 |
| Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester | | 587 | 562 | 1.707 | 1.698 | 2.278 |
| Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp | | 79 | 320 | 310 | 484 | 601 |
| Andre driftsinntekter | | 36 | 52 | 151 | 162 | 228 |
| Netto andre driftsinntekter | | 3.213 | 3.426 | 12.107 | 10.208 | 12.823 |
| Personalkostnader | | 3.951 | 3.528 | 10.815 | 9.978 | 12.955 |
| Administrasjonskostnader | | 3.231 | 3.134 | 9.124 | 8.975 | 12.671 |
| Avskrivning | | 216 | 211 | 615 | 616 | 796 |
| Andre driftskostnader | | 1.876 | 1.085 | 5.659 | 3.273 | 4.614 |
| Sum driftskostnader | | 9.275 | 7.958 | 26.212 | 22.841 | 31.036 |
| Resultat før tap | | 2.227 | 3.354 | 9.707 | 9.549 | 11.830 |
| Tap på utlån, garantier m.v. | 1 | (241) | 254 | (1.772) | 424 | 940 |
| Kurstap anleggsaksjer | | 2 | 669 | (75) | (596) | (596) |
| Sum nedskr/rev av nedskrivning | | - | - | - | - | - |
| Resultat av ordinær drift før skatt | | 2.466 | 2.431 | 11.554 | 9.721 | 11.486 |
| Skatt | | 601 | 818 | 2.443 | 2.178 | 2.221 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 1.865 | 1.613 | 9.112 | 7.543 | 9.265 |

BALANSE – EIENDELER

| | | 3. Kvartal | 3. Kvartal | Året |
|---|----------|------------------|----------------|----------------|
| | NOTE | 2017 | 2016 | 2016 |
| Kontanter og fordringer på sentralbanken | | 63.136 | 23.160 | 28.749 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 40.381 | 42.882 | 26.658 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 4 | 1.458.257 | 732.459 | 741.864 |
| Individuelle nedskrivninger | 2, 4 | (3.970) | (2.076) | (2.333) |
| Gruppevise nedskrivninger | 2 | (4.340) | (3.240) | (3.240) |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 4 | 1.449.947 | 727.143 | 736.291 |
| Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast. | | 87.151 | 50.062 | 55.065 |
| Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning | | 29.660 | 32.796 | 33.710 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper | | 2.010 | 1.005 | 1.005 |
| Utsatt skattefordel | | 1.999 | 670 | 409 |
| Varige driftsmidler | | 4.045 | 3.034 | 2.866 |
| Andre eiendeler | | (4) | 630 | (61) |
| Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt. | | 3.563 | 1.909 | 1.857 |
| Sum eiendeler | | 1.681.889 | 883.291 | 886.548 |

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

| | | 3. Kvartal | 3. Kvartal | Året |
|--|------|------------------|----------------|----------------|
| | NOTE | 2017 | 2016 | 2016 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 6 | 65.803 | 25.797 | 25.806 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | 1.397.635 | 745.116 | 752.523 |
| Annen gjeld | | 6.031 | 3.031 | 3.092 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt. | | 13.745 | 7.205 | 2.334 |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | | 1.858 | 1.505 | 839 |
| Sum gjeld | | 1.485.073 | 782.655 | 784.594 |
| Sparebankens fond | 5 | 191.160 | 96.186 | 101.955 |
| Gavefond | | 100 | | |
| Regnskapsperiodens resultat | | 5.557 | 4.451 | - |
| Sum egenkapital | | 196.816 | 100.637 | 101.955 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 1.681.889 | 883.291 | 886.548 |

BALANSE – EIENDELER – PROFORMA

| | | 3. Kvartal | 3. Kvartal | Året |
|---|----------|------------------|------------------|------------------|
| | NOTE | 2017 | 2016 | 2016 |
| Kontanter og fordringer på sentralbanken | | 63.136 | 70.948 | 76.427 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 40.381 | 86.300 | 64.104 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | 1.458.257 | 1.312.514 | 1.346.019 |
| Individuelle nedskrivninger | 2, 4 | (3.970) | (3.902) | (4.367) |
| Gruppevise nedskrivninger | 2 | (4.340) | (5.140) | (5.340) |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 4 | 1.449.947 | 1.303.472 | 1.336.312 |
| Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast. | | 87.151 | 73.130 | 80.109 |
| Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning | | 29.660 | 47.574 | 47.641 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper | | 2.010 | 2.010 | 2.010 |
| Utsatt skattefordel | | 1.999 | 2.972 | 1.999 |
| Varige driftsmidler | | 4.045 | 4.591 | 4.550 |
| Andre eiendeler | | (4) | 718 | 205 |
| Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt. | | 3.563 | 3.042 | 2.772 |
| Sum eiendeler | | 1.681.889 | 1.594.757 | 1.616.131 |

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD – PROFORMA

| | | 3. Kvartal | 3. Kvartal | Året |
|--|------|------------------|------------------|------------------|
| | NOTE | 2017 | 2016 | 2016 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 6 | 65.803 | 66.294 | 66.326 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | 1.397.635 | 1.319.416 | 1.341.757 |
| Annen gjeld | | 6.031 | 6.427 | 15.238 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt. | | 13.745 | 13.046 | 3.133 |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | | 1.858 | 3.605 | 1.960 |
| Sum gjeld | | 1.485.073 | 1.408.787 | 1.428.414 |
| Sparebankens fond | 5 | 187.605 | 178.326 | 187.617 |
| Gavefond | | 100 | 100 | 100 |
| Regnskapsperiodens resultat | | 9.112 | 7.544 | |
| Sum egenkapital | | 196.816 | 185.970 | 187.717 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 1.681.889 | 1.594.757 | 1.616.131 |

Styret i Valdres Sparebank – Vang 30.10.2017



Embrik Før
Styrets leder



Ola T. Rogh
Nestleder



Normann Helle
Styremedlem



Jorun Karlsen
Styremedlem



Marianne B. Berge
Styremedlem



Marit Kvåle
Styremedlem



Arne Hodne
Ansattes representant



Arnfinn-Helge Kvam
Adm. Banksjef

NØKKELTALL

| | 3. Kvartal | 3. Kvartal | Året |
|--|------------|------------|---------|
| <i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | 2017 | 2016 | 2016 |
| Resultat | | | |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP | 79,7 % | 75,4 % | 73,9 % |
| Kostnadsvekst siste 12 mnd | 26,6 % | 5,8 % | 4,7 % |
| Kostnadsvekst siste 12 mnd – proforma | 14,8 % | | |
| Egenkapitalavkastning* | 3,7 % | 5,9 % | 6,1 % |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP) | 23,7 % | 22,7 % | 22,6 % |
| Innskuddsmargin hittil i år | -0,03 % | -0,07 % | 0,04 % |
| Utlånsmargin hittil i år | 2,44 % | 2,41 % | 2,38 % |
| Netto rentemargin hittil i år | 2,03 % | 2,04 % | 2,04 % |
| Innskudd og Utlån | | | |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen | 20,9 % | 19,7 % | 18,8 % |
| Andel lån overført til EBK – kun PM | 18,2 % | 16,1 % | 15,6 % |
| Innskuddsdekning | 95,8 % | 100,1 % | 101,4 % |
| <i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i> | | | |
| <i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | 2017 | 2016 | 2016 |
| Soliditet | | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 20,30 % | 19,96 % | 21,23 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,30 % | 19,96 % | 21,23 % |
| Kapitaldekning | 20,30 % | 19,96 % | 21,23 % |
| Leverage ratio | 10,37 % | 9,62 % | 10,72 % |
| Likviditet | | | |
| LCR | 98 | 103 | 98 |
| Likviditetsindikator 1 bank | 110,52 | 112,61 | 112,94 |
| Likviditetsindikator 2 bank | 110,52 | 115,97 | 116,26 |

REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2016.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

| | 3. Kvartal isolert | | 3. Kvartal | 3. Kvartal | Året |
|---|--------------------|------------|---------------|------------|------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2016 |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger | - | 255 | 330 | 544 | 801 |
| Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger | - | - | -1.300 | - | - |
| Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for | - | - | 3 | - | -3 |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger | -20 | -58 | -106 | -103 | -96 |
| Periodens tapskostnad | -20 | 197 | -1.073 | 441 | 702 |

NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

| | 3. Kvartal | 3. Kvartal | Året |
|---|--------------|--------------|--------------|
| | 2017 | 2016 | 2016 |
| Individuelle nedskrivninger 01.01 | 2.333 | 1.532 | 1.532 |
| Økning individuelle nedskrivninger fusjon 21.08 | 1.306 | | |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden | 10 | 746 | 317 |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden | 400 | - | 741 |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | -77 | -202 | -254 |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet | -3 | - | -3 |
| Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden | 3.970 | 2.076 | 2.333 |

Gruppenedskrivninger på utlån

| | 3. Kvartal | 3. Kvartal | Året |
|---|--------------|--------------|--------------|
| | 2017 | 2016 | 2016 |
| Gruppenedskrivninger 01.01 | 3.240 | 3.240 | 3.240 |
| Økning gruppenedskrivninger fusjon 21.08 | 2.400 | | |
| Periodens endring i gruppenedskrivninger | -1.300 | - | - |
| Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden | 4.340 | 3.240 | 3.240 |

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

| | 3. Kvartal | 3. Kvartal | Året |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2017 | 2016 | 2016 |
| Brutto misligholdte utlån | 6.085 | 5.529 | 3.579 |
| Individuelle nedskrivninger | -2.023 | -957 | -315 |
| Netto misligholdte utlån | 4.062 | 4.572 | 3.264 |

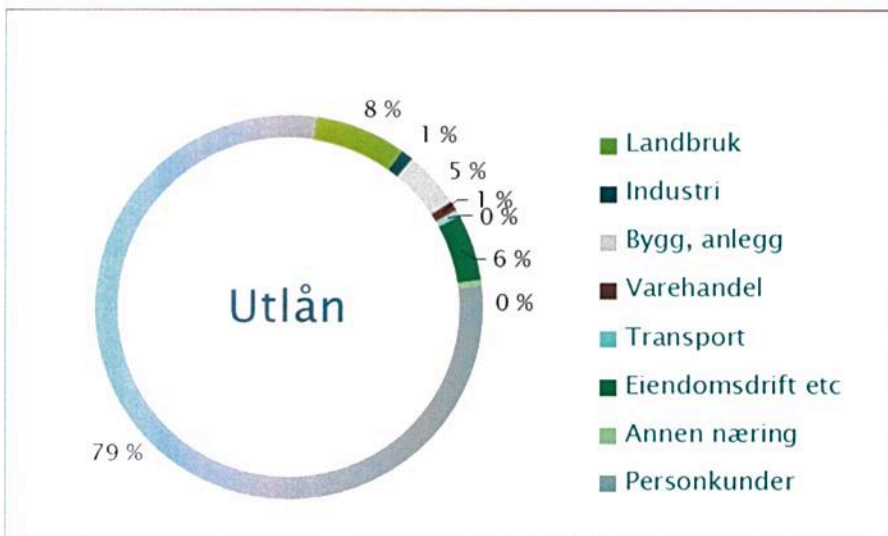
Andre tapsutsatte engasjement

| | 3. Kvartal | 3. Kvartal | Året |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2017 | 2016 | 2016 |
| Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) | 11.581 | 3.807 | 4.754 |
| Individuelle nedskrivninger | -1.947 | -1.119 | -2.018 |
| Netto tapsutsatte engasjement | 9.634 | 2.688 | 2.736 |

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

| | 3. Kvartal 2017 | 3. Kvartal 2016 | Året 2016 |
|---|--------------------|--------------------|----------------|
| Landbruk | 111.791 | 84.730 | 77.952 |
| Industri | 15.620 | 2.601 | 2.463 |
| Bygg, anlegg | 69.463 | 22.533 | 24.247 |
| Varehandel | 12.158 | 2.519 | 3.467 |
| Transport | 7.667 | 915 | 1.000 |
| Eiendomsdrift etc | 81.586 | 26.150 | 25.743 |
| Annen næring | 6.281 | 5.187 | 4.708 |
| Sum næring | 304.566 | 144.636 | 139.582 |
| Personkunder | 1.153.692 | 587.823 | 602.282 |
| Brutto utlån | 1.458.258 | 732.459 | 741.864 |
| Individuelle nedskrivninger | -3.970 | -2.076 | -2.333 |
| Gruppenedskrivninger | -4.340 | -3.240 | -3.240 |
| Netto utlån til kunder | 1.449.949 | 727.143 | 736.291 |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK) | 256.210 | 113.213 | 111.612 |
| Totale utlån inkl. porteføljen i EBK | 1.706.159 | 840.356 | 847.903 |

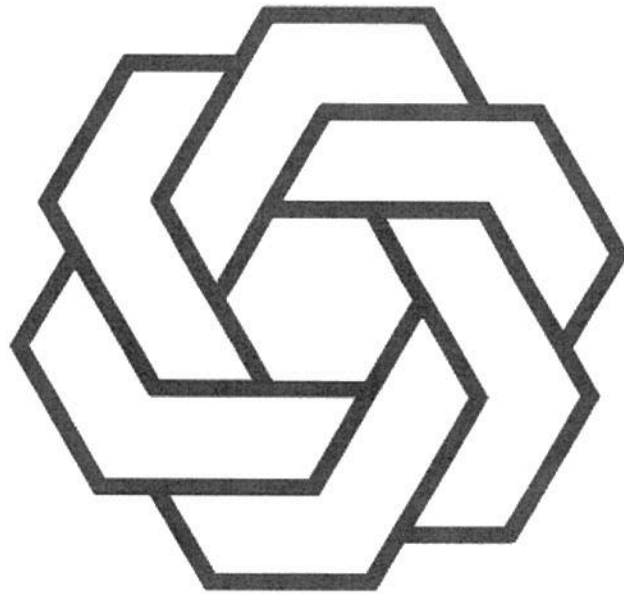


NOTE 5 – KAPITALDEKNING

| | 3. Kvartal | 3. Kvartal | Året |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | 2017 | 2016 | 2016 |
| Sparebankens fond | 187.705 | 96.186 | 101.955 |
| Sum egenkapital | 187.705 | 96.186 | 101.955 |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst. | -6.833 | -4.065 | -3.733 |
| Ren kjernekapital | 180.872 | 92.121 | 98.221 |
| Sum kjernekapital | 180.872 | 92.121 | 98.221 |
| Netto ansvarlig kapital | 180.872 | 92.121 | 98.221 |
| | 2017 | 2016 | 2016 |
| Eksponeringskategori (vektet verdi) | | | |
| Lokal regional myndighet | 3.422 | 1.400 | 2.405 |
| Institusjoner | 3.419 | 4.239 | 4.244 |
| Foretak | 111.081 | 43.679 | 43.063 |
| Massemarked | - | - | - |
| Pantsikkerhet eiendom | 552.466 | 281.774 | 279.706 |
| Forfalte engasjementer | 7.724 | 8.619 | 8.554 |
| Høyrisiko engasjementer | - | - | - |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 5.609 | 2.203 | 2.203 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 7.472 | 8.426 | 5.182 |
| Andeler verdipapirfond | 5.304 | 8.802 | 7.462 |
| Egenkapitalposisjoner | 22.547 | 12.497 | 12.323 |
| Øvrige engasjementer | 95.714 | 49.569 | 54.815 |
| CVA-tillegg | - | - | - |
| Ansvarlig kapital i andre finansinst. | - | - | - |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 814.758 | 421.209 | 419.958 |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko | 74.886 | 40.283 | 42.778 |
| Beregningsgrunnlag | 889.644 | 461.492 | 462.735 |
| Kapitaldekning i % | 20,33 % | 19,96 % | 21,23 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,33 % | 19,96 % | 21,23 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 20,33 % | 19,96 % | 21,23 % |

NOTE 6 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

| | 3. Kvartal | 3. Kvartal | Året |
|---|---------------|---------------|---------------|
| | 2017 | 2016 | 2016 |
| KFS-lån | 55.080 | 25.084 | 25.090 |
| Sum lån fra kredittinstitusjoner | 55.080 | 25.084 | 25.090 |
| Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt | 1,84 % | 1,73 % | 1,71 % |



Valdres

SPAREBANK