



**MARKER
SPAREBANK**

Rapport for 3. kvartal 2020

Marker Sparebank



En alliansebank i **eika.**

Rapport for 3. kvartal 2020

RESULTAT

Resultatutvikling

Resultat av ordinær drift etter skatt ble 41,5 millioner kroner for tredje kvartal 2020, mot et resultat av ordinær drift etter skatt på 44,3 millioner kroner i samme periode i 2019. Nedgangen skyldes i hovedsak økte nedskrivninger på utlån, samt noe lavere renteinntekter, men høyere provisjonsinntekter.

Totalresultatet ble 34,7 millioner kroner, mot 44,3 millioner kroner i tredje kvartal 2019.

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter ble 69,4 millioner kroner i tredje kvartal 2020, dette er en økning på 0,8 millioner kroner sammenlignet med tredje kvartal 2019.

Rentemargin var på 1,90 %, sammenlignet med 2,07 % for tilsvarende periode i 2019.

Med bakgrunn i COVID19 – pandemien og Norges Banks reduksjon i styringsrenten, har banken gjennomført to rentenedsettelse i løpet av forrige kvartal. Det har ført til en lavere rentemargin – hovedsakelig som følge av at rentenedsettelsene på våre utlån har blitt iverksatt før rentenedsettelsene på innskudd.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør 32,5 millioner kroner hittil i år mot 31,1 millioner kroner samme periode i 2019.

Provisjonsinntekter utgjør 24,7 millioner kroner, som er en økning med 0,9 millioner sammenlignet med tredje kvartal 2019. Det har vært en økning i provisjon fra Eika Boligkreditt og vekstprovisjon fra Eika Forsikring.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var på 386 tusen kroner, mot en verdiendring på – 256 tusen kroner for samme periode i 2019. Kurstapet som følge av uroen i finansmarkedene i første kvartal i år er nå reversert.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør til sammen 44,8 millioner kroner for tredje kvartal 2020. Dette er en økning på 1,1 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2019.

Bankens kostnader målt i prosent av inntekter justert for verdipapirer utgjorde 48,5 % ved utgangen av 3.kvartal 2020, mot 48,4 % for samme periode i 2019.

Tapsutviklingen

Tapskostnadene for 3.kvartal 2020 viser en tapsføring på 4,9 millioner kroner. Tilsvarende var det en inntektsføring på 0,1 millioner for samme periode i 2019. Økte tapskostnader skyldes i hovedsak økte nedskrivninger i forbindelse med COVID19 – situasjonen.

Nedskrivninger på utlån utgjør per tredje kvartal 2020 22,5 millioner kroner. Dette gjelder da samlet nedskrivninger i steg 1, 2 og 3.

Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør nå 29,8 millioner kroner, mot 15,3 millioner kroner i tredje kvartal 2019.

BALANSE

Forvaltningskapitalen

Per tredje kvartal 2020 er forvaltningskapitalen 4 911 millioner kroner, mot 4 738 millioner kroner på samme periode i 2019. Det tilsvarer en 12 måneders vekst på 3,66 % og skyldes i hovedsak innskuddsvekst.

Utlån til kunder

Bankens netto utlån til kunder for tredje kvartal 2020 er på 3 876 millioner kroner, mot 3 799 millioner kroner for samme periode i 2019. Veksten i utlån siste 12 måneder utgjør 2,01 %. Boliglån formidlet til Eika Boligkreditt AS er per tredje kvartal på 1 144 millioner kroner mot 1 103 millioner kroner på samme periode i fjor.

Bankens samlede eksponering på egen balanse mot næring utgjør 33,2 % av brutto utlån mot 32,6 % ved utgangen av tredje kvartal 2019.

Innskudd fra kunder

Kundeinnskuddene er ved utgangen av tredje kvartal 2020 på 3 865 millioner kroner, sammenlignet med 3 682 millioner kroner i tredje kvartal 2019. Veksten i innskudd siste 12 måneder utgjør 4,97 %.

Likviditet

Banken har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Banken har en god forfallsstruktur på obligasjonsgjeld og gjeld til kredittinstitusjoner.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) har vært tilfredsstillende oppfylt gjennom tredje kvartal og var pr 30.09.2020 på 210.

Soliditet

Bankens egenkapital utgjorde ved utgangen av tredje kvartal 735 millioner kroner. Kapitaldekningen utgjør pr 30.09.2020 25,83 %.

Utviklingen fremover

De økonomiske effektene av tiltak som er iverksatt for å unngå spredning av korona viruset har påvirket og forventes fortsatt å påvirke bankens resultat og utvikling i kommende perioder. To rentenedsettelse i løpet av andre kvartal har bl.a. ført til en lavere rentenetto enn budsjettet - hovedsakelig som følge av at rentenedsettelsene på våre utlån har blitt regulert før iverksettelsen av rentenedsettelsene på innskudd. I tillegg tilsier det lave rentenivået med innskuddsrenter som er eller nærmer seg null, kombinert med press på utlånsrentene, en svekkelse i bankens rentemargin.

Det vil fortsatt være større usikkerhet fremover enn normalt, spesielt i forhold til vekst og tapsutvikling. Banken forventer at bedriftsmarkedet kan begrense noe av sine investeringer og låneopptak i tiden som kommer.

Marker Sparebank har imidlertid begrenset eksponering mot særlig utsatte næringer og er godt rustet for fremtiden med en ren kjernekapitaldekning på 25,83%.

Ørje, 03.november 2020

I styret for Marker Sparebank:



Bjørg Dalane
Styrets leder



Tove Fagerhøi
Styrets nestleder



Jørn A. Ødegård
Styremedlem



Jan Erik Hermanseter
Styremedlem



Hans Petter Lier
Ansattes styremedlem



Rune Iversen
Adm. banksjef

Resultatregnskap

| Resultat | Note | 3. kvartal isolert | | 3. kvartal | 3. kvartal | Året |
|---|--------|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2020 | 2019 | 30.9.20 | 30.9.19 | 31.12.19 |
| <i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i> | | | | | | |
| Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden | | 28.973 | 37.633 | 101.552 | 105.265 | 144.919 |
| Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi | | 1.113 | 1.824 | 4.740 | 4.956 | 6.886 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 6.593 | 15.204 | 36.890 | 41.655 | 57.276 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 23.493 | 24.253 | 69.401 | 68.567 | 94.529 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 8.384 | 8.893 | 24.745 | 23.851 | 32.488 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 639 | 915 | 2.096 | 2.494 | 3.700 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 99 | 8 | 9.204 | 9.619 | 9.619 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | Note 5 | 417 | 284 | 386 | -256 | -297 |
| Andre driftsinntekter | | 80 | 126 | 235 | 363 | 490 |
| Netto andre driftsinntekter | | 8.342 | 8.397 | 32.475 | 31.083 | 38.600 |
| Lønn og andre personalkostnader | | 6.900 | 7.122 | 19.180 | 19.298 | 26.517 |
| Andre driftskostnader | | 8.081 | 7.548 | 24.013 | 23.074 | 30.682 |
| Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler | | 670 | 445 | 1.594 | 1.308 | 1.788 |
| Sum driftskostnader | | 15.651 | 15.116 | 44.786 | 43.680 | 58.987 |
| Resultat før tap | | 16.184 | 17.533 | 57.089 | 55.970 | 74.141 |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | Note 4 | -116 | -302 | 4.916 | -123 | 853 |
| Resultat før skatt | | 16.300 | 17.836 | 52.173 | 56.092 | 73.288 |
| Skatt på resultat | | 3.993 | 4.001 | 10.711 | 11.804 | 17.555 |
| Resultat etter skatt | | 12.307 | 13.834 | 41.462 | 44.288 | 55.733 |
| <i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i> | | | | | | |
| Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter | Note 5 | 652 | 0 | -6.714 | 0 | 0 |
| Andre poster | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | | 652 | 0 | -6.714 | 0 | 0 |
| Totalresultat | | 12.960 | 13.834 | 34.748 | 44.288 | 55.733 |

Balanse

| Balanse - Eiendeler | | | | |
|--|--------|------------------|------------------|------------------|
| <i>Tall i tusen kroner</i> | | | | |
| | Note | 30.9.20 | 30.9.19 | 31.12.19 |
| Kontanter og kontantekvivalenter | | 8.888 | 7.981 | 10.335 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken | | 351.011 | 404.157 | 463.350 |
| Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi | | 0 | 0 | 0 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | Note 3 | 3.875.973 | 3.799.438 | 3.822.240 |
| Rentebærende verdipapirer | Note 5 | 451.324 | 357.133 | 358.003 |
| Finansielle derivater | | 0 | 0 | 0 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | Note 5 | 176.855 | 140.158 | 145.328 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak | | 0 | 0 | 0 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | | 0 | 0 | 0 |
| Immaterielle eiendeler | | 0 | 0 | 0 |
| Varige driftsmidler | | 36.573 | 20.418 | 20.603 |
| Andre eiendeler | | 10.682 | 8.527 | 7.684 |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg | | 0 | 0 | 0 |
| Sum eiendeler | | 4.911.305 | 4.737.812 | 4.827.542 |
| Balanse - Gjeld og egenkapital | | | | |
| <i>Tall i tusen kroner</i> | | | | |
| | | 30.9.20 | 30.9.19 | 31.12.19 |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | | 105.508 | 155.731 | 155.761 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | | 3.865.114 | 3.682.190 | 3.764.480 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | 150.097 | 200.397 | 200.460 |
| Finansielle derivater | | 0 | 0 | 0 |
| Annen gjeld | | 29.376 | 43.197 | 46.895 |
| Avsetninger | | 25.802 | 8.217 | 7.799 |
| Ansvarlig lånekapital | | 0 | 0 | 0 |
| Fondsobligasjonskapital | | 0 | 0 | 0 |
| Sum gjeld | | 4.175.898 | 4.089.732 | 4.175.394 |
| Innskutt egenkapital | | 0 | 0 | 0 |
| Opptjent egenkapital | | 693.946 | 599.348 | 652.148 |
| Fondsobligasjonskapital | | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat etter skatt | | 41.462 | 48.732 | 0 |
| Sum egenkapital | | 735.408 | 648.081 | 652.148 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 4.911.305 | 4.737.812 | 4.827.542 |

Egenkapitaloppstilling

| <i>Tall i tusen kroner</i> | Opptjent egenkapital | | | | | Sum egenkapital |
|---------------------------------|----------------------|-----------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------|
| | Sparebankens fond | Gave-fond | Fond for vurderingsforskjeller | Fond for urealiserte gevinster | Annen opptjent egenkapital | |
| Egenkapital 31.12.2019 | 648.748 | 3.400 | | | | 652.148 |
| Overgang til IFRS | -4.230 | | | 52.742 | | 48.512 |
| Egenkapital 01.01.2020 | 644.518 | 3.400 | 0 | 52.742 | 0 | 700.660 |
| Resultat etter skatt | 41.462 | | | | | 41.462 |
| Føringer over utvidet resultat | | | | -6.714 | | -6.714 |
| Totalresultat 30.09.2020 | 41.462 | 0 | 0 | -6.714 | 0 | 34.748 |
| Egenkapital 30.09.2020 | 685.980 | 3.400 | 0 | 46.028 | 0 | 735.408 |
| Egenkapital 31.12.2018 | 595.948 | 3.400 | | | | 599.348 |
| Resultat etter skatt | 48.732 | | | | | 48.732 |
| Totalresultat 30.09.2019 | 48.732 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48.732 |
| Egenkapital 30.09.2019 | 644.681 | 3.400 | 0 | 0 | 0 | 648.081 |

NØKKELTALL

| | 3. kvartal | 3. kvartal | Året |
|--|------------|------------|--------|
| <i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | 2020 | 2019 | 2019 |
| Resultat | | | |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP | 48,5 % | 48,4 % | 47,6 % |
| Kostnadsvekst siste 12 mnd | 2,5 % | 4,4 % | 2,5 % |
| Egenkapitalavkastning* | 8,0 % | 9,5 % | 8,9 % |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP) | 24,8 % | 24,1 % | 23,6 % |
| Innskuddsmargin hittil i år | -0,25 % | 0,19 % | 0,21 % |
| Utlånsmargin hittil i år | 2,61 % | 2,20 % | 2,20 % |
| Netto rentemargin hittil i år | 1,90 % | 2,07 % | 2,12 % |
| Innskudd og Utlån | | | |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen | 33,2 % | 32,6 % | 32,9 % |
| Andel lån overført til EBK - kun PM | 30,5 % | 30,1 % | 30,2 % |
| Innskuddsdekning | 99,1 % | 95,9 % | 98,2 % |
| * EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert | | | |

| <i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | 2020 | 2019 | 2019 |
|--|---------|---------|---------|
| Soliditet | | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 25,83 % | 21,87 % | 25,45 % |
| Kjernekapitaldekning | 25,83 % | 21,87 % | 25,45 % |
| Kapitaldekning | 25,83 % | 21,87 % | 25,45 % |
| Leverage ratio | 12,74 % | 11,61 % | 12,51 % |
| Likviditet | | | |
| LCR | 210 | 328 | 350 |
| NSFR | 135 | 131 | 129 |

Note 1 – Regnskapsprinsipper og –estimer

Regnskapet for tredje kvartal 2020 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standard (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 og årsregnskapsforskriften. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i årsregnskapet for 2019.

COVID 19 – situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Det er fortsatt stor usikkerhet vedr. utviklingen av situasjonen og dette har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Alle beløp er oppgitt i tusen kroner så fremt annet ikke er angitt.

Kritiske estimer og vurderinger

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.

Nedskrivninger på utlån – steg 3

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 22 i årsrapport for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Betydelig estimatusikkerhet i forbindelse med situasjonen med COVID 19-epidemien, fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Det er utviklet en metodikk med bistand av kompetanse i Eika alliansen for justering av nedskrivninger som tar utgangspunkt i risikovurdering av ulike bransjer og næringsgrupper, med bakgrunn i effekten av korona-situasjonen og tiltak som er iverksatt. Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene vurderes.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Hver grad av risiko (1–5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivningene per bransje. Det er i 3.kvartal ikke gjort endringer i justeringsfaktor på de enkelte bransjene, slik at endringer fra 2.kvartal fortsatt er gjeldende. Herunder kan nevnes høyere justeringsfaktor i bygg og anlegg, overnatting og serveringsvirksomhet samt kulturell virksomhet. Det er gitt en noe lavere justeringsfaktor i varehandel – salg av motorkjøretøy og frisør og helsestudio. Banken har lav eller ubetydelig eksponering mot særlig utsatte bransjer. Banken har så gjort en skjønnsmessig vurdering av beregningen mht. bankens utlånsportefølje, særegne forhold i eget markedsområde og individuelle nedskrivninger som er gjort. Det er i 3.kvartal ikke foretatt ytterligere nedskrivninger ifm. COVID 19-situasjonen. Pr. 30.09.20 er det foretatt ekstra nedskrivning på utlån til bedriftsmarkedet med 4,6 mill kroner, utover hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 4.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Det foreligger likevel en risiko for økte tap i personmarkedet, pga. situasjonen vi nå befinner oss i. Det er i 3.kvartal ikke foretatt ytterligere nedskrivninger ifm. COVID 19-situasjonen. Pr. 30.09.20 er det foretatt ekstra nedskrivninger på utlån til personmarkedet med kr 1,0 mill kroner, utover hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 4.

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 prisen 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 (se note 5).

Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte lån

| Misligholdte engasjement | 3. kvartal | 3. kvartal | Året |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | 2019 |
| Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet | 25.242 | 14.587 | 18.495 |
| Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 4.570 | 723 | 94 |
| Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) | -2.966 | -314 | -514 |
| Netto misligholdte utlån | 26.846 | 14.996 | 18.075 |
| Andre tapsutsatte engasjement | | | |
| | 3. kvartal | 3. kvartal | Året |
| | 2020 | 2019 | 2019 |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet | 440 | 0 | 455 |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 1.355 | 1.255 | 6.161 |
| Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) | -501 | -363 | -1.117 |
| Netto tapsutsatte engasjement | 1.294 | 892 | 5.499 |

Note 3 – Fordeling utlån kunder

| Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer | 3. kvartal | 3. kvartal | Året |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2019 |
| Landbruk | 771.009 | 740.669 | 746.075 |
| Industri | 45.513 | 44.149 | 41.909 |
| Bygg, anlegg | 95.648 | 83.775 | 93.376 |
| Varehandel | 61.941 | 64.160 | 63.040 |
| Transport | 37.424 | 40.164 | 39.930 |
| Eiendomsdrift etc | 190.700 | 198.837 | 200.024 |
| Annen næring | 91.411 | 75.079 | 79.500 |
| Sum næring | 1.293.645 | 1.246.833 | 1.263.855 |
| Personkunder | 2.604.813 | 2.570.650 | 2.577.441 |
| Brutto utlån | 3.898.458 | 3.817.483 | 3.841.295 |
| Steg 1 nedskrivninger | -5.868 | 0 | 0 |
| Steg 2 nedskrivninger | -13.151 | 0 | 0 |
| Gruppevise nedskrivninger | 0 | -17.368 | -17.425 |
| Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019) | -3.467 | -677 | -1.631 |
| Netto utlån til kunder | 3.875.973 | 3.799.438 | 3.822.240 |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK) | 1.143.901 | 1.103.899 | 1.112.107 |
| Totale utlån inkl. porteføljen i EBK | 5.019.873 | 4.903.337 | 4.934.347 |

Note 4 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet 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 kredittisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

| 30.09.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020 | 382 | 1.081 | 668 | 2.130 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 7 | -229 | 0 | -222 |
| Overføringer til steg 2 | -34 | 531 | 0 | 497 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 54 | 2 | 1.039 | 1.095 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -57 | -226 | -11 | -294 |
| Konstaterte tap | 0 | -4 | -12 | -17 |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -185 | 17 | 71 | -97 |
| Andre justeringer | 24 | 31 | 0 | 55 |
| Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020 | 191 | 1.203 | 1.754 | 3.148 |

| 30.09.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020 | 2.424.240 | 146.984 | 6.216 | 2.577.441 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 63.568 | -63.568 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -80.528 | 81.778 | -1.250 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nye utlån utbetalt | 587.686 | 5.452 | 0 | 593.139 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -545.809 | -19.273 | -44 | -565.126 |
| Konstaterte tap | 0 | -4 | -12 | -17 |
| Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020 | 2.449.157 | 151.370 | 4.910 | 2.605.437 |

| 30.09.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020 | 1.234 | 12.810 | 963 | 15.007 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 104 | -1.673 | 0 | -1.568 |
| Overføringer til steg 2 | -91 | 731 | 0 | 640 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -30 | 586 | 556 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 230 | 16 | 506 | 752 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -225 | -459 | -641 | -1.325 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -204 | -518 | 299 | -422 |
| Andre justeringer | 4.628 | 1.070 | 0 | 5.698 |
| Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020 | 5.677 | 11.948 | 1.713 | 19.338 |

| 30.09.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020 | 1.044.244 | 213.600 | 6.011 | 1.263.855 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 82.182 | -82.182 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -72.917 | 72.917 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -783 | 783 | 0 |
| Nye utlån utbetalt | 233.347 | 6.834 | 0 | 240.180 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -176.017 | -30.528 | -4.469 | -211.013 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020 | 1.110.839 | 179.857 | 2.325 | 1.293.022 |

| 30.09.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|-------------|-------------|-------------|------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020 | 142 | 98 | 0 | 240 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 2 | -8 | 0 | -6 |
| Overføringer til steg 2 | -5 | 54 | 0 | 50 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -3 | 0 | -3 |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier | 43 | 11 | 0 | 54 |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | -31 | -46 | 0 | -77 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -49 | -9 | 0 | -58 |
| Andre justeringer | 18 | 8 | 0 | 26 |
| Nedskrivninger pr. 30.09.2020 | 119 | 107 | 0 | 226 |

| 30.09.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|----------------|---------------|-------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019 | 193.230 | 66.288 | 150 | 259.668 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 991 | -991 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -4.898 | 4.898 | -199 | -199 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -199 | -199 | -398 |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 50.673 | 37 | 0 | 50.711 |
| Engasjement som er fraregnet i perioden | -79.019 | -51.058 | 447 | -129.630 |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020 | 160.978 | 18.975 | 199 | 180.152 |

| Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
|---|--------------|------------|
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden | 1.631 | 2.543 |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden | 1.264 | 100 |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden | 598 | 177 |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | -14 | -264 |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet | -12 | -1.879 |
| Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden | 3.467 | 677 |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 |
|---|--------------|-------------|------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019) | 1.836 | -1.866 | -912 |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019) | | 0 | 0 |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019) | 3.251 | 35 | 92 |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019) | 12 | 1.879 | 1.879 |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019) | 9 | 77 | 194 |
| Periodens renter på nedskrevet del av utlån | -38 | -19 | -28 |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger | -154 | -229 | -372 |
| Tapkostnader i perioden | 4.916 | -123 | 853 |

I forbindelse med COVID-19 har regjeringen kommet med ulike krisepakker til næringslivet og et av disse er statsgaranterte lån. Statsgaranterte lån er en statsgaranti på 90 prosent for nye lån til små- og mellomstore bedrifter (SMB) som er rammet av korona-epidemien. Ordningen har en ramme på 50 milliarder og skal bidra til at levedyktige bedrifter kan få tilgang til likviditet når de rammes av tiltak som skal hindre smittespredning. Ordningen blir forvaltet og administrert av bankene i Norge. Dette tiltaket er kun benyttet i begrenset omfang av Marker Sparebank sine kunder. Pr. 30.09 er det kun utbetalt et slikt lån med et lånebeløp på 300 tusen kroner. Lånet ville ikke blitt innvilget uten en slik garantiordning fra staten.

Som nevnt under note 1 har betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2. Det er fra 2.kvartal til 3.kvartal kun en mindre økning i antall kunder som er merket forbearance.

Note 5 – 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 112 mill. kroner av totalt 130 mill. kroner i nivå 3.

| 30.09.2020 | | | | Sum |
|---|----------|----------------|----------------|----------------|
| Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi. | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Totalt |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet | | 451.324 | | 451.324 |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet | | 47.137 | | 47.137 |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | | 129.718 | 129.718 |
| Sum | - | 498.461 | 129.718 | 628.179 |

| Avstemming av nivå 3 | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter | Virkelig verdi over resultatet |
|--|--|--------------------------------|
| Inngående balanse 01.01 | 138.289 | |
| Realisert gevinst/tap | | |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet | | |
| Gevinst/tap ført mot utvidet resultat | (6.714) | |
| Investering | | |
| Salg | (1.857) | |
| Utgående balanse | 129.718 | - |

Note 6 – Verdipapirgjeld

| Lånetype/ISIN | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | 30.09.2020 | Bokført verdi 30.09.2019 | 31.12.2019 | Rentevilkår |
|---|------------|---------------|-----------|----------------|--------------------------|----------------|-----------------|
| Sertifikat- og obligasjonslån | | | | | | | |
| NO0010779333 | 25.11.2016 | 25.05.2020 | 0 | 0 | 50.123 | 50.142 | 3M Nibor + 0,96 |
| NO0010816176 | 16.02.2018 | 16.09.2021 | 50.000 | 50.012 | 50.035 | 50.043 | 3M Nibor + 0,65 |
| NO0010830581 | 21.08.2018 | 21.02.2022 | 50.000 | 50.034 | 50.103 | 50.123 | 3M Nibor + 0,60 |
| NO0010836430 | 15.11.2018 | 15.05.2023 | 50.000 | 50.051 | 50.136 | 50.152 | 3M Nibor + 0,77 |
| Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer | | | | 150.098 | 200.397 | 200.460 | |

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | Balanse 01.07.2020 | Emitert | Forfalt/innløst | Øvrige endringer | Balanse 30.09.2020 |
|---|--------------------|----------|-----------------|------------------|--------------------|
| Obligasjonsgjeld | 150.098 | | | -1 | 150.097 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 150.098 | 0 | 0 | -1 | 150.097 |

På grunn av fremtidig usikkerhet rundt konsekvenser av COVID-19 – pandemien, valgte banken å førtidig innfri et lån til en finansinstitusjon i mai, hvor opprinnelig forfall var i september 2020. Banken har da ikke hatt noen lån til forfall nå i 3.kvartal og banken har ingen ytterligere lån som forfaller i 2020

Note 7 – Kapitaldekning

| Kapitaldekning | 3. kvartal | 3. kvartal | Året |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 |
| Egenkapitalbevis | 0 | 0 | 0 |
| Overkursfond | | | |
| Sparebankens fond | 656.622 | 595.948 | 648.748 |
| Gavefond | 3.400 | 3.400 | 3.400 |
| Utevningsfond | 0 | 0 | 0 |
| Fond for urealiserte gevinster | 40.638 | 0 | 0 |
| Sum egenkapital | 700.660 | 599.348 | 652.148 |
| Fradrag for forsvarlig verdsettelse | -628 | 0 | 0 |
| Immaterielle eiendeler | 0 | 0 | 0 |
| Fradrag i ren kjernekapital | -64.895 | -39.028 | -39.082 |
| Ren kjernekapital | 635.137 | 560.320 | 613.066 |
| Fondsobligasjoner | 0 | 0 | 0 |
| Fradrag i kjernekapital | 0 | 0 | 0 |
| Sum kjernekapital | 635.137 | 560.320 | 613.066 |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 0 | 0 |
| Fradrag i tilleggskapital | 0 | 0 | 0 |
| Sum tilleggskapital | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | |
| Netto ansvarlig kapital | 635.137 | 560.320 | 613.066 |
| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 |
| Eksponeeringskategori (vektet verdi) | | | |
| Stater | 0 | 0 | 0 |
| Lokal regional myndighet | 35.419 | 7.825 | 11.255 |
| Offentlig eide foretak | 0 | 0 | 0 |
| Institusjoner | 15.105 | 17.650 | 16.817 |
| Foretak | 420.841 | 517.205 | 406.789 |
| Massemarked | 0 | 0 | 0 |
| Pantsikkerhet eiendom | 1.328.872 | 1.409.521 | 1.319.296 |
| Forfalte engasjementer | 28.747 | 16.478 | 19.392 |
| Høyrisiko engasjementer | 260 | 579 | 51 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 19.704 | 24.137 | 22.927 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 55.969 | 66.659 | 78.456 |
| Andeler verdipapirfond | 18.514 | 17.433 | 19.194 |
| Egenkapitalposisjoner | 71.003 | 60.931 | 66.219 |
| Øvrige engasjementer | 234.253 | 206.425 | 218.623 |
| CVA-tillegg | 0 | 0 | 0 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 2.228.687 | 2.344.843 | 2.179.019 |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko | 229.871 | 217.040 | 229.871 |
| Beregningsgrunnlag | 2.458.557 | 2.561.883 | 2.408.890 |
| Kapitaldekning i % | 25,83 % | 21,87 % | 25,45 % |
| Kjernekapitaldekning | 25,83 % | 21,87 % | 25,45 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 25,83 % | 21,87 % | 25,45 % |

Konsolidering av samarbeidende grupper

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

Banken har en eierandel på 1,46 % i Eika Gruppen AS og på 1,31 % i Eika Boligkreditt AS.

| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ren kjernekapital | 698.982 | 597.276 | 650.672 |
| Kjernekapital | 707.981 | 606.512 | 659.891 |
| Ansvarlig kapital | 719.317 | 620.374 | 671.506 |
| Beregningsgrunnlag | 2.975.708 | 3.052.030 | 2.898.238 |
| Kapitaldekning i % | 24,17 % | 20,33 % | 23,17 % |
| Kjernekapitaldekning | 23,79 % | 19,87 % | 22,77 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 23,49 % | 19,57 % | 22,45 % |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 10,51 % | 9,55 % | 10,30 % |

En alliansebank i **eika.**