



Årsrapport

2018



Innholdsfortegnelse

Visjon, verdier, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategier	4
<i>Forretningsmessige mål/strategier.....</i>	5
Kommentar fra administrerende banksjef Bente Haraldson Syre	8
Hovedtall	10
Årsberetning	12
1. Innledning	12
2. Den økonomiske situasjonen.....	13
3. Utviklingen i finansmarkedene.....	17
4. Renteutviklingen	18
5. Forvaltningskapitalen.....	19
6. Innskudd / dagligbank.....	20
7. Utlån og garantier.....	21
8. Tall fra kommunene hvor banken har kontor.....	22
9. Verdipapirer	23
10. Resultatregnskap	24
11. Ansvarlig kapital og soliditet.....	26
12. Virksomhetsstyring.....	27
13. Risikostyring	29
14. Personale, helse, miljø og sikkerhet	33
15. Likestilling / diskriminering	34
16. Samfunnsansvar	35
17. Framtiden.....	36
18. Avslutning	37
Regnskap 2018.....	38
<i>Resultatregnskap</i>	38
<i>Eiendeler</i>	40
<i>Gjeld og egenkapital</i>	41
<i>Kontantstrømoppstilling</i>	42
Note 1.....	43
<i>Generelle regnskapsprinsipper.....</i>	43
Note 2.....	45
<i>Utlån, garantier og overtatte eiendeler.....</i>	45
2.b. <i>Tabeller/kommentarer utlån og garantier.....</i>	48
2.c. <i>Tap på utlån og garantier.....</i>	52
Note 3.....	53

<i>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</i>	53
Note 4	54
<i>Aksjer og eierinteresser</i>	54
Note 5	56
<i>Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</i>	56
Note 6	57
<i>Ansvarlig kapital</i>	57
Note 7	63
<i>Likviditetsforhold – finansiering</i>	63
Note 8	67
<i>Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte</i>	67
Note 9	71
<i>Diverse andre tilleggsopplysninger</i>	71
Note 10	76
Note 11	77
<i>Offentliggjøring av annen informasjon i henhold til kapitalkravsforskriften</i>	77
<i>Resultatanalyse 2014 – 2018</i>	78
<i>Balanseutvikling 2014 – 2018</i>	80
Organisasjon	81
<i>Organisasjonskart</i>	81
<i>tillitsvalgte 2018</i>	82

Visjon, verdier, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategier

Visjon og verdier

Bankens visjon:

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

Lokal, nær og personlig

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

Forretningsidé

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

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

Kunder

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

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

Sentrale verdier for kundebehandlingen vil være:

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

Markedsområde

Bankens markedsområde er i hovedsak Haugalandet.

Bankens hovedområder for salg av finansielle produkter og tjenester er:

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

FORRETNINGSMESSIGE MÅL/STRATEGIER

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

Kapitaldekning

Bankens mål på kapitaldekning for 2018 er:

Mål 31.12.2018:

Ren kjernekapital:	16,50%
Kjernekapital:	18,00%
Ansvarlig kapital:	20,00%

Konsolidert med Verd Boligkreditt AS:

Ren kjernekapital:	15,25%
Kjernekapital:	16,75%
Ansvarlig kapital:	18,75%

Kreditt

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

Likviditet

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

Likviditetsstyringen skal dessuten i vesentlig grad baseres på stresstester der det simuleres på likviditetseffekten av en eller flere negative hendelser på kredittap og forverret likviditet. Resultatet av slike stresstester skal inngå i informasjonsgrunnlaget for bankens rammer og beredskapsplan på likviditetsområdet. Erfaringer rundt og krav til LCR, ny felles stresstest for bankene, skal således gradvis innføres som en vesentlig del av likviditetsstyringen og

tilpasning av likviditetsbuffer. Videre skal månedlig oppdaterte prognoser på 3 og 12 måneder være en sentral del av grunnlaget for likviditetsstyringen.

Innskuddsdekning

Bankens innskuddsdekning (sum kundeinnskudd i % av brutto bokførte utlån) skal utgjøre minst 85%. Øvrig funding skal sikre lav likviditets- og renterisiko.

Marked/verdipapirer

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

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

Operasjonell risiko

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

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

Kostnader

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

Kostnader i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital forutsettes redusert.

Egenkapitalrentabilitet

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

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

Samarbeid med andre finansforetak

DSS inkl. produktselskaper

Bankens avtaler med andre finansforetak har følgende formål:

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

Bankens overordnede strategi er vedtatt i styret i Haugesund Sparebank.

Kommentar fra administrerende banksjef Bente Haraldson Syre

2018 er nå lagt bak oss. Da er det veldig gledelig at Haugesund Sparebank har lagt bak seg et nytt år med et godt resultat, god utvikling og fortsatt god tilstrømning av kunder. Vi kan si oss godt fornøyd med at bankens drift har vært preget av god og stabil inntjening, hvor vi har hatt god etterspørsel både fra nye og eksisterende kunder.

I 2018 kom banken ut med et årsresultat etter skatt på 87,5 millioner kroner, som er det beste i bankens historie. Forvaltningskapitalen ble ytterligere styrket og utgjorde ved utgangen av året 11,1 milliarder og 12,7 milliarder kroner inkl. utlån overført til Verd Boligkreditt AS. Banken har en kapitaldekning på 21,22 prosent, mens den rene kjernekapitalprosenten er på 17,42. Dette er høyere enn bankens måltall og over myndighetenes krav. Dette er dermed et år vi kan si oss svært godt fornøyd med.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert og globalisert, er Haugesund Sparebank stolt over å være den eneste lokaleide og lokalstyrte banken i Haugesund. I tillegg til hovedkontoret i Haugesund har Haugesund Sparebank også kontor i Bømlo, Sveio, Tysvær og Vindafjord. Selv om Haugesund Sparebank er en selvstendig og lokalstyrt sparebank påvirkes banken, som resten av finansnæringen, av globalisering. I en verden som er uforutsigbar, og som har blitt mer uforutsigbar etter finanskrisen, vil næringen stå overfor mange endringer fremover. I dette bilde er vi opptatt av å posisjonere banken for endringer og muligheter vi ser komme.

Digitalisering påvirker finansnæringen mer og mer, og har allerede hatt stor innvirkning på finansnæringens forretningsmodell. Utvikling og økt bruk av nettbank og webbasert kommunikasjon, samt mobile tjenester går stadig fortere. Dette fører til at kundene i mindre grad kommer innom i banklokalene enn tidligere. Digitaliseringen forandrer hvordan finansnæringen møter sine kunder. Det kan oppfattes å skape større avstand, men gir også muligheter til å møte kundene på kundenes premisser. FinTech-revolusjonen har også ført til at en rekke nye aktører står klare til å tilby tjenester til erstatning for eller i tilknytning til finansnæringen. Digitalisering og FinTech er emner som står høyt på finansnæringens agenda. Utviklingen skaper muligheter, men vil samtidig utfordre tradisjonell finansiell virksomhet. I denne hverdagen blir kundeopplevelser og kundetilfredshet det viktigste for oss som lokal sparebank. Vi er opptatt av å optimalisere bruk av digitale kanaler og rådgivning via vårt kontornett basert på kundenes behov. Dette er noe vi som ansatte i banken jobber for hver dag.

I tillegg til å være en kundeorientert sparebank for både personer, små og mellomstore bedrifter, samt kommuner, er Haugesund Sparebank en betydelig bidragsyter til lokale lag og foreninger innenfor både idrett, kultur og humanitære/ideelle organisasjoner. I 2018 betalte banken ut nærmere 9 millioner kroner i sponsorbidrag i forbindelse med samarbeidsavtaler med ca. 150 foreninger og lag i bankens markedsområde. På denne måten bidrar banken positivt på Haugalandet. Deler av overskuddet i Haugesund Sparebank blir hvert år delt ut som gaver til gode formål i regionen. I regnskapet for 2018 er det satt av 3 millioner kroner til gaver til allmenntilgode formål. Samfunnsengasjement er et viktig perspektiv for vår bank.

Siden oljeprisnedgangen i 2014 har det vært krevende tider både for privatpersoner og næringsliv i vår region. Det er da svært positivt å se et stadig lysere makrobilde. Konjunkturrapporter viser alle tegn på at pila igjen peker oppover. I vår region viser konjunkturbarometrene at optimismen øker, bedriftene venter vekst det kommende året og flere forventer bedret lønnsomhet. Vi går fra oljenedgang til oljeoppgang, selv om det fortsatt er krevende tider innen oljerelaterte næringer og maritim næring. Arbeidsledigheten har gått ned og det forventes fortsatt nedgang. Det er fortsatt utfordringer, men også store muligheter. Og ikke minst er det positive utsikter for 2019.

Alt dette skaper selvfølgelig mange muligheter for vår næring i tiden fremover. I denne sammenheng er det spennende og utfordrende å være en selvstendig og lokal sparebank. I det å være broen mellom det globale og det lokale finnes også store deler av bankens samfunnsrolle. Lokal tilstedeværelse, med det lokale engasjement som ofte

følger med er en styrke når det gjelder å utvikle det lokale næringslivet og sikre sysselsetting. Lokalkunnskap om boligmarkeder og forutsetningen for å kunne drive virksomhet i lokalmiljøene, samt kjennskap til enkeltmennesker, gir Haugesund Sparebank muligheter til å legge til rette for lokal vekst.

Bankens resultat og utvikling bidrar til å opprettholde bankens forretningsidé om å være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring til beste for kundene, eiere og ansatte, samt at banken skal kunne bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Bankens visjon og verdier, har stor betydning i bankens daglige virksomhet og strategiske planlegging. Dette vil vi bygge videre på inn i 2019.

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

Haugesund Sparebank skal bidra til at Haugalandet er et godt sted å bo og leve. Gjennom at vi skal være LOKAL, NÆR og PERSONLIG.

Haugesund 21. februar 2019

Bente Haraldson Syre
Adm. banksjef

Hovedtall

Beløp i hele 1.000 kroner, % av forvaltningskapital

RESULTATREGNSKAP	2018		2017	
Renteinntekter og lignende inntekter	311 190	2,93	293 890	2,87
Rentekostnader og lignende kostnader	118 906	1,12	112 387	1,10
NETTO RENTE-OG KREDITTPROVISJONSINNT EKTER	192 284	1,81	181 503	1,77
Utbytte	7 546	0,07	7 548	0,07
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45 644	0,43	42 018	0,41
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 864	0,05	4 638	0,05
Netto verdiendring og gevinst/tap av valuta og verdipapirer	2 628	0,02	4 746	0,05
Andre driftsinntekter	2 120	0,02	3 579	0,03
NETTO ANDRE DRIFTSINNT EKTER	53 074	0,50	53 253	0,52
SUM DRIFTSINNT EKTER	245 358	2,31	234 756	2,29
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	59 461	0,56	54 991	0,54
Administrasjonskostnader	37 379	0,35	35 908	0,35
Ordinære avskrivninger	6 368	0,06	6 534	0,06
Andre driftskostnader	16 707	0,16	16 087	0,16
SUM DRIFTSKOSTNADER	119 915	1,13	113 520	1,11
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	125 443	1,18	121 236	1,18
- tap på utlån, garantier mv.	16 618	0,16	41 278	0,40
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP	108 825	1,03	79 958	0,78
Nedskr./revers. av nedskr. og gevinst/tap verdipapirer anleggsmidler	5 610	0,05	593	0,01
DRIFTSRESULTAT FØR SKATT	114 435	1,08	80 551	0,79
Skatt på ordinært resultat	26 948	0,25	19 683	0,19
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	87 487	0,82	60 868	0,59
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	10 616 902		10 234 624	

Beløp i hele 1.000 kroner

BALANSE	2018	2017	Endring i %
Forvaltningskapital	11 127 261	10 147 834	9,65
Innskudd fra kunder	8 612 691	8 223 954	4,73
Utlån brutto inklusiv overført Verd Boligkreditt AS	10 498 467	9 890 587	6,15
Utlån overført Verd Boligkreditt AS	1 607 368	1 640 466	-2,02
Utlån (brutto) banken	8 891 099	8 250 121	7,77
Sum nedskrivninger på utlån	42 405	49 936	
Herav nedskrivninger på grupper av utlån	22 500	22 000	
Totale nedskrivninger i % av utlån	0,48	0,61	
Ansvarlig kapital (tellende)	1 334 486	1 258 068	
Kapitaldekningsprosent	21,22	21,69	
Kjernekapitalprosent	19,23	19,54	
Ren kjernekapitalprosent	17,42	17,56	
Ren kjernekapitalprosent vektet med 18,74% av Verd Boligkreditt	15,94	16,55	
Uvektet kjernekapital	10,37	10,49	
Uvektet kjernekapital konsolidert med 18,74% av Verd Boligkreditt	8,16	9,38	

Årsberetning

1. INNLEDNING

Haugesund Sparebank sitt resultat før skatt for 2018 utgjør 114,4 millioner kroner hvorav det er avsatt 26,9 millioner kroner til skatt. Av resultatet etter skatt på 87,5 millioner kroner, er det foreslått avsatt 3 millioner kroner til gavefond, samt at 11 millioner kroner går som avkastning til egenkapitalbeviserne, hvorav 8,1 millioner kroner er foreslått utdelt som utbytte, mens 73,5 millioner kroner bidrar til en styrking av Sparebankens fond og kapitaldekning. Bankens brutto utlånsøkning, inkludert overførte lån til Verd Boligkreditt AS, er på 6,15 prosent mens innskuddsøkningen er på 4,7 prosent. Banken har en god innskuddsdekning på 96,9 prosent. Bankens rene kjernekapital er nå 17,42 prosent (15,94 prosent konsolidert med Verd Boligkreditt AS) mens den ansvarlige kapitalen er på 21,22 prosent. Dette er en utvikling som er i tråd med bankens planer og budsjetter. Uvektet kjernekapital er nå 10,37 prosent (8,16 prosent konsolidert med Verd Boligkreditt AS).

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

Haugesund Sparebank ble etablert 1. oktober 1928, og er i dag en betydelig aktør i det lokale finansmarked med en forvaltningskapital på ca. 11,1 milliarder kroner. Banken selger både liv- og skadeforsikringsprodukter fra Frende Forsikring. Vi har samarbeid med Norne Securities AS om verdipapirhandel, og har et viktig samarbeid med boligkredittforetaket Verd Boligkreditt AS. Vi formidler leasingprodukter og billån fra Brage Finans AS og langsiktige lån til næringslivskunder fra Eiendomskreditt AS. Banken er medeier i alle disse selskapene sammen med flere andre sparebanker. Banken er også medeier i det lokale eiendomsmeglerforetaket Eiendomsmegler A AS, som er etablert med lokaler i bankens nabobygg, Haraldsgaten 117 i Haugesund. Eiendomsmegler A AS er blitt en betydelig aktør i det lokale eiendomsmarkedet, og har også etablert samarbeid med Haugesund Boligbyggelag om salg av borettslagsleiligheter. Banken er også medeier i Vipps gjennom eierandel i Balder Betaling AS.

Samarbeidet med de 8 andre sparebankene innenfor DSS, De Samarbeidende Sparebankene, har stor betydning for Haugesund Sparebank. DSS - samarbeidet består av sparebankene Lillesands Sparebank, Spareskillingsbanken, Søgne og Greipstad Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Skudenes & Aakra Sparebank, Haugesund Sparebank, Etne Sparebank, Voss Sparebank og Luster Sparebank. Haugesund Sparebank har blant annet en utvidet koordinerende rolle i dette samarbeidet, spesielt overfor den felles IT – leverandøren, EVRY, men også overfor andre leverandører. I oktober 2015 avtalte DSS-bankene en videreføring og utvidelse av avtalen med EVRY. Avtalen løper i 5 år. Samtidig ble DSS-samarbeidet utvidet og styrket. DSS-bankene har også en viktig rolle som aksjonærer og brukere av de sparebankeide selskapene Frende, Norne, Verd, Brage, Eiendomskreditt og Balder Betaling.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert og globalisert, er Haugesund Sparebank stolt over å være den eneste lokaleide og lokalstyrte banken i Haugesund. Haugesund Sparebank fikk i fjor 2.018 nye kunder. I tillegg til konkurransedyktige betingelser og god personlig service har vi erfart at både bedrifter og privatpersoner legger vekt på den lokale tilknytningen når de skal velge bankforbindelse.

Bankens resultater de senere årene gjør at banken fortsatt kan være en stor bidragsyter til lokale lag og foreninger innen både idrett, kultur og humanitære ideelle organisasjoner. I 2018 betalte banken nærmere 9 millioner kroner i sponsorstøtte i forbindelse med samarbeidsavtaler med ca. 150 foreninger og lag i bankens markedsområde. Det ble også utbetalt 3 millioner kroner fra bankens gavefond til allmenntilretteleggende formål.

2. DEN ØKONOMISKE SITUASJONEN

Global utvikling

Etter et positivt 2017 for verdensøkonomien bød 2018 på avtagende vekst gjennom året og økt usikkerhet om den fremtidige utviklingen. Hos Norges handelspartnere ble den økonomiske veksten noe redusert, blant annet som følge av mindre positive impulser fra penge- og finanspolitikken. Økt proteksjonisme og den uavklarte situasjonen rundt Brexit har vært noen av faktorene som har bidratt til å øke usikkerheten om utsiktene fremover.

I USA fortsatte veksten å ta seg opp i fjor. Arbeidsledigheten ble ytterligere redusert fra et lavt nivå historisk sett, inflasjonen fikk feste på et høyere nivå enn tidligere, og lønnsveksten tiltok noe. Fremgangen har særlig vært understøttet av en ekspansiv finanspolitikk. Som følge av den høye aktiviteten i amerikansk økonomi hevet derimot den amerikanske sentralbanken (FED) styringsrenten ved fire anledninger, til intervallet 2,25 % - 2,5 %. Med det har FED hevet renten ni ganger fra bunnivået som ble holdt uendret fra 2008 til 2015. I tillegg til et høyere rentenivå strammer FED inn gjennom å nedskalere balansen som økte betydelig i etterkant av finanskrisen grunnet verdipapirkjøpsprogrammet. Dette gjøres ved å ikke fullt ut reinvestere de månedlige innbetalingene som følge av renter og forfall på verdipapirbeholdningen.

I eurosonen har veksten tidligere tatt seg opp etter at de svært ekspansive pengepolitiske tiltakene omsider fikk effekt. I 2018 avtok imidlertid veksten noe igjen. Gjennom året har det særlig vært betydelig usikkerhet knyttet til Storbritannias utmeldelse av EU og budsjett situasjonen i Italia. Vedrørende førstnevnte var det ved utgangen av året ikke endelig avklart om man vil få på plass en avtale innen fristen, og aktuelle alternativer omfattet fortsatt ny folkeavstemning, forlengelse av fristen for uttredelse mv. I Italia ønsket regjeringen å øke budsjettunderskuddet for å stimulere til økonomisk vekst, men møtte motbør hos EU-kommisjonen som følge av landets eksisterende gjeldsbyrde. Mot slutten av året ble det oppnådd enighet etter at underskuddet ble tatt ned fra 2,4 % til 2,04 %.

På høsten annonserte den europeiske sentralbanken (ECB) at verdipapirkjøpsprogrammet gikk mot slutten. Kjøpene ble halvert fra EUR 30 mrd. til EUR 15 mrd. per måned etter september og programmet ble avsluttet ved utgangen av året. I motsetning til FED vil ECB fortsette å reinvestere renter og forfall fullt ut, hvilket betyr at sentralbankens stimulan opprettholdes. Styringsrenten vil ifølge ECB endres tidligst høsten 2019.

BNP-veksten i de fremvoksende økonomiene endte ifølge IMF trolig på 4,7 prosent i 2018, uendret fra året før. Vekstnivået er godt over takten i de utviklede økonomiene, men det er store variasjoner mellom landene. Gjennom året har usikkerheten rundt global handel økt, etter at særlig USA har inntatt en mer proteksjonistisk holdning. «Handelskrigen» har i stor grad omhandlet USA og Kina som begge innførte økt importtoll i løpet av året. Til tross for at det ble inngått en avtale om «våpenhvile» mellom Donald Trump og Xi Jinping mot slutten av året kan det ikke utelukkes en fullskala handelskonflikt, hvilket vil gi et negativt bidrag til global handel og aktivitet.

Norsk økonomi

Norsk fastlands-økonomi opplevde videre oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands Norge endte ifølge Norges Bank trolig på 2,4 prosent, en oppgang på fire tideler fra 2017. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte og arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Inflasjonen steg betydelig, særlig som følge av økte elektrisitetspriser. Foretaksinvesteringene

økte også i fjor, og Norges Banks regionale nettverk ga uttrykk for god vekst i produksjonen og positive vekstutsikter. For første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer innen petroleum positivt, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteg samlet sett veksten i inntekt. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningen videre.

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen etter en lang periode med lave renter.

På den pengepolitiske siden ble også inflasjonsmålet redusert fra 2,5 prosent til 2 prosent. Endringen ble gjort på bakgrunn av en forventning om redusert innfasing av oljeinntekter i norsk økonomi sammenlignet med foregående år, og innebærer at Norge nå har samme inflasjonsmål som de fleste andre sammenlignbare land.

For første gang på flere år bidro finanspolitikken i en kontraktiv retning i fjor. Det strukturelle, oljekorrigerede underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, økte til om lag 221 milliarder kroner. Endringen innebar en negativ budsjettimpuls inn i økonomien på 0,1 prosent, målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge (7,4 prosent samlet sett). I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (oljefondet) utgjorde underskuddet 2,6 prosent i 2018, fire tideler lavere enn handlingsregelen.

Situasjonen i Haugesundregionen

Arbeidsmarkedet

Ved utgangen av 2018 hadde Norge en netto arbeidsledighet på 2,9 prosent mot 2,4 prosent året før. Ifølge tall fra NAV var 6.179 personer i Rogaland helt uten arbeid ved utgangen av 2018. Det er en nedgang på 23 prosent fra året før. Av den totale arbeidsstyrken i Rogaland var 2,5 prosent ledige. Hvis vi også tar med arbeidssøkere på tiltak og delvis ledige, var bruttoledigheten i Rogaland på 4,4 prosent. Ved utgangen av 2018 hadde Haugesund 538 helt arbeidsledige. Disse utgjør 2,8 prosent av arbeidsstyrken mot 3,1 prosent året før. De øvrige kommunene i Nord-Rogaland hadde en ledighet på mellom 1,7 og 2,2 prosent. Bømlo og Sveio hadde en ledighet ved utgangen av 2018 på henholdsvis 1,8 og 2,1 prosent. Arbeidsledigheten i Hordaland falt med 6 prosent i 2018 til 7.206 personer, noe som utgjør 2,6 prosent av arbeidsstyrken. Bruttoarbeidsledigheten i Hordaland utgjorde 4,1 prosent. Ved utgangen av 2018 var det i Rogaland og Hordaland henholdsvis 2.145 og 2.450 ledige stillinger. (Kilde: NAV)

Den maritime næring

Ifølge tall fra Maritimt Forum for Haugalandet og Sunnhordland, hadde bedriftene i foreningens nedslagsfelt en omsetningsvekst i fjor på 9,2 prosent. Samlet omsetning i 2018 endte på 44 milliarder kroner mot 40,3 milliarder kroner året før. Tallet er basert på opplysninger fra medlemsbedrifter i Maritimt Forum og dekker Nord-Rogaland og Sunnhordland inkludert Austevoll. Den maritime næringen i Haugesund omsatte i 2018 for 17,1 milliarder kroner, en økning på 1,9 milliarder kroner fra året før. Når det gjelder rederiene i regionen, så hadde disse totalt 9.066 ansatte, en økning på 784 fra året før. Av de 9.066 rederiansatte var 2.780 norske sjøfolk, mens 5.549 var utenlandske sjøfolk. I 2018 var det 737 ansatte ved rederikontorene, en nedgang på 14 personer fra året før. Ved utgangen av 2018 besto den lokale flåten av 368 skip på til sammen 4,1 millioner bruttotonn, en nedgang fra 381 skip og 4,1 millioner bruttotonn i 2017.

Verftsindustrien

Den lokale verftsindustrien omsatte for 10,4 milliarder kroner i 2018. Det er en økning på 3,6 prosent fra året før. Antall sysselsatte i verftsindustrien økte i fjor med 91 personer til 4.185. Den største verkstedbedriften i regionen er Aibel Haugesund. Ved utgangen av 2018 hadde Aibel 1.701 egne ansatte ved anlegget i Haugesund. Det er 61 flere enn året før. I tillegg til byggingen av boreplattformen Johan Sverdrup, som ble levert Equinor i mai 2018, har Aibel hatt stor aktivitet med de store H25- og M40-modulene til Dvalin-prosjektet. H25-modulen ble ferdigstilt i løpet av våren 2018, mens den 4.000 tonn tunge M40-modulen fortsatt er under konstruksjon. Sommeren 2018 ankom produksjons- og lagringsfartøyet Njord Bravo til dokken i Haugesund. Her skal Aibel rehabilitere og øke levetiden på skipet før det våren 2020 skal leveres til Equinor for oppkobling til feltet. Mot slutten av året startet også byggingen av en ny gassmodul til Troll C. I tillegg har Aibel Haugesund både ingeniører og operatører tilknyttet de kontinuerlige modifikasjons- og vedlikeholdsoppdragene for Equinor på ulike installasjoner i Nordsjøen og ved Kårstø-anlegget. Det familieeide industrikonsernet Westcon Group i Ølensvåg hadde i 2018 en omsetning på 1,7 milliarder kroner mot 1,2 milliarder året før. Antall faste ansatte lå i 2018 på ca. 762, en liten oppgang fra året før. Over halvparten av de ansatte er tilknyttet anlegget i Ølensvåg. Gjennom datterselskaper som Westcon Yards, Westcon Power & Automation, Westcon Løfteteknikk, Westcon Olvondo og Westcon Geo tilbyr Westcon et bredt spekter av tjenester og produkter.

Kårstø

Både i form av faste arbeidsplasser og investeringer er Kårstøanlegget i Tysvær blant bærebjelkene i det lokale næringslivet. Siden oppstarten i 1985 er det investert for rundt 54 milliarder kroner i landanlegget på Kårstø. Den første gassen fra Sverdrup-feltet vil ankomme Kårstø i 2019. Etter krav fra Stortinget vil Sverdrup-feltet bli forsynt med elektrisk kraft fra land. På Haugsneset, litt øst for Kårstø-anlegget, bygges det nå en omformerstasjon som skal forsyne nevnte felt med strøm. Omformerstasjonen, fase 1, ble ferdigstilt i 2018. Fase to på Haugsneset startet høsten 2019 og skal være ferdig i 2021. På selve Kårstøanlegget har Equinor i dag i underkant av 700 fast ansatte. I tillegg kommer rundt 400 ansatte fra innleide firmaer som driver med vedlikehold eller har støttefunksjoner tilknyttet anlegget. I tillegg til arbeidsplasser ved både Kårstø og Bygnes, gir Kårstøanlegget og rørledningene store inntekter til de berørte kommunene på Haugalandet i form av eiendomsskatt.

Hydro

Høye råstoffpriser og lave aluminiumspriser på verdensmarkedet gjorde at Hydro Karmøy fikk en kraftig nedgang i overskuddet for 2018. Samlet hadde metallverket og valseverket en omsetning i 2018 på 7.837 millioner kroner. Det er en økning på 20 prosent i forhold til 2017. Driftsresultatet for Hydro Karmøy i 2018 endte på 80 millioner kroner, mot 570 millioner kroner året før. Ved utgangen av 2018 hadde Hydro Karmøy 796 fulltidsansatte ved metallverket og valseverket, en økning på 48 fra året før. Økningen i antall ansatte har i hovedsak sammenheng med oppstarten av den nye pilotfabrikken. De første elektrolysecellene til pilotfabrikken startet opp i januar 2018. Fabrikken har kostet 4,3 milliarder kroner, og er verdens mest klima- og energieffektive aluminiumsproduksjonsbedrift. Det har vært full produksjon i den nye fabrikken i de to siste kvartalene av 2018. Forventet årlig produksjonskapasitet i den nye fabrikken er på 75.000 tonn. Det ble i 2018 produsert 242.390 tonn primæraluminium ved Hydro Karmøy.

Handel

Justert for prisvekst kan samtlige av kjøpesentrene i regionen melde om nedgang i omsetningen for 2018. Amandasenteret hadde en nedgang i 2018 på 4 prosent. Med en omsetning på 1,27 milliarder kroner er likevel Amandasenteret størst blant våre lokale kjøpesentre. Oasen Storsenter omsatte i 2018 for 799 millioner kroner. Det er en økning på to millioner kroner fra året før. Aksdal Senter i Tysvær omsatte i 2018 for 244 millioner kroner, en nedgang på to millioner kroner fra året før. Markedet i Haugesund fikk også en nedgang på to millioner kroner i 2018

og endte opp med en omsetning på 280 millioner kroner. Det finnes ingen sammenlignbare tall for handelen i Haugesund sentrum.

Kommunikasjon og reiseliv

Gjennom selskapet Destinasjon Haugesund & Haugalandet har det de senere årene blitt satt inn store ressurser på å fokusere på Haugesundregionen som reisemål. Et av satsingsområdene har vært å få utenlandske cruiseskip til Haugesund. Denne satsingen har gitt positive resultater. I 2018 hadde Haugesund 44 anløp av store turistskip med et samlet passasjertall på rundt 71.000. Flertallet av cruiseturistene var fra Storbritannia, Tyskland og Spania. Haugesund lufthavn Karmøy hadde en nedgang i passasjertrafikken med 1,9 prosent i 2018. Totalt hadde Haugesund lufthavn 620.592 passasjerer i 2018, det vil si 12.041 færre enn i 2017. Mens innenlandstrafikken falt med 1,3 prosent, falt utlandstrafikken med 3,8 prosent. Når det gjelder utlandsforbindelser, hadde Haugesund lufthavn Karmøy i 2018 en helårsrute til Gdansk samt sommerruter til København, Alicante og Malaga. Et reiseoperatørselskap tilbød dessuten charterflyvninger til Gran Canaria i vinterhalvåret. I deler av sommerhalvåret 2018 ble det tilbudt charterflyvninger til Chania (Kreta), Las Palmas (Mallorca), Bourgas (Bulgaria) og Antalya (Tyrkia). Det har vært anbudskonkurranse på drift av flyplassen. Det ble Lufthavnutbygging AS som sammen med Widerøe Ground Handling som vant anbudskonkurransen i 2018 og skal drive Haugesund lufthavn Karmøy fra første kvartal 2019.

Hoteller

Hotellnæringen i Haugesund hadde et tungt år i 2018. Mens det i Norge generelt ble solgt 1,5 prosent flere hotellovernattinger enn året før, var nedgangen i Haugesund på 11 prosent. Det ble i fjor solgt 204.681 gjestedøgn ved de ti overnattingsstedene i byen mot 230.966 året før. Hovedårsaken til nedgangen i Haugesund var redusert aktivitet ved Aibel fra juni 2018 da arbeidet med Sverdrup-plattformen var ferdig. Haugesund hadde i 2018 1.866 senger fordelt på 966 rom. Den gjennomsnittlige utnyttelseskapasiteten for hotellrom i Haugesund i 2018 var på 47,2 prosent mot 53,9 prosent året før. (Kilde: SSB)

Bilsalget

Personbilsalget på Haugalandet falt med 4,5 prosent i 2018 til 3.253 enheter. I 2018 falt personbilsalget i Norge med 6,7 prosent til 147.929 enheter. I 2018 ble det solgt 853 nye varebiler i regionen, en nedgang på fem prosent i forhold til året før. Tilsvarende tall for hele landet viser en økning i salget av varebiler på 3,8 prosent til 37.204 enheter. (Tallene er innhentet fra Opplysningsrådet for veitrafikken og omfatter kommunene Haugesund, Karmøy, Tysvær, Vindafjord, Utsira, Etne, Bokn, Sveio og Bømlo.)

Høgskulen på Vestlandet

Høgskolen har 16.000 studenter og 1.800 ansatte fordelt på fem steder, Førde, Sogndal, Bergen, Stord og Haugesund. Høgskolen er en av de største i landet og tilbyr et bredt spekter av yrkesnære utdanninger. Fag- og studentmiljøet i Haugesund har vokst og utviklet seg de siste årene. I Haugesund er det for tiden rundt 1.800 studenter samt 170 forskere, lærere og administrativt personale.

Jordbruk

Vindafjord er fremdeles den største landbrukskommunen i regionen. I 2018 var det registrert 384 aktive gårdsbruk i kommunen. Av de 384 gårdsbrukene var det 115 som mottok støtte for melkeproduksjon; syv færre gårdsbruk enn året før. I Tysvær gikk antall aktive gårdsbruk opp med to til 254, mens antall melkekvoter gikk ned med to til 53. På Bømlo har antall aktive gårdsbruk gått opp med fem til 104, mens antall gårdsbruk med melkekvoter gikk ned med

en til fire. I Sveio var det registrert 146 aktive gårdsbruk i 2018. Det er samme antall som året før. Antall gårdsbruk med melkekvoter har gått ned med fire til 11. Av kommunene på Haugalandet er Haugesund den som har færrest aktive gårdsbruk. Antall aktive gårdsbruk gikk i 2018 opp med to til 30 hvorav tre har melkekvoter. Antall melkekvoter i Haugesund er likt fra året før.

Fiskeri

Veksten i norsk sjømatnæring fortsatte i 2018. Totalt ble det i 2018 eksportert fisk for 99 milliarder kroner, en økning på nærmere fem prosent fra året før. Sjømatnæringen befester derved sin posisjon som Norges nest største eksportnæring etter petroleumsnæringen. Havbruksnæringen sto for 71 milliarder kroner, mens villfisknæringen sto for 28 milliarder kroner. Ved utgangen av 2018 var det registrert 276 fiskefartøy i Haugesundregionen. Det er en økning på 9 fartøyer fra 2017. Av disse er 13 havfiskefartøy med en lengde på over 28 meter; et fartøy mer enn året før. Karmøy har totalt 83 fiskefartøy hvorav 6 er havfiskefartøy. Bømlo har 117 fiskefartøy hvorav 6 er havfiskefartøy, mens Bokn har 1 havgående fiskefartøy av totalt 22. 390 personer i Haugesundregionen sto ved utgangen av 2018 registrert med fiske som hovedyrke. Det er fire færre enn året før. Karmøy og Bømlo er de største fiskerikommunene i regionen med henholdsvis 160 og 156 aktive fiskere.

Kulturliv

Haugesundregionen kan vise til et bredt og variert kulturtilbud. Haugesund Sparebank er samarbeidspartner for en rekke kulturarrangementer, og er en av hovedsponsorene for Den norske filmfestivalen og Den norske filmprisen Amanda. Samlet besøkstall for Filmfestivalen 2018 i form av bransjefolk og publikum var 22.641. Det er en liten nedgang fra året før. Besøkstallene ved Haugesund kino falt i 2018 til 183.081 – en nedgang på 2 prosent fra året før. Også Sildajazzen hadde en tilbakegang i 2018. Antall besøkende gikk ned fra rundt 50.000 til 45.000 fordelt på 194 åpne arrangementer og 17 bedriftsarrangementer. Totalt ble det i 2018 solgt i underkant av 18.500 billetter ved de ulike arrangementene under Sildajazzen, en nedgang på ca. syv prosent fra året før. Gjennom 2018 har Haugesund befestet sin posisjon som en av landets ledende festival- og kulturbyer. Noe av det som særpreger kulturlivet i Haugesund er bredden og variasjonen. Kulturlivet i regionen er også stort og bredt fra Midtsommerfest i Tysvær, Vikedal Roots Music Festival i Vikedal, Fartein Valen-festivalen i Sveio og Kanaldagene på Bømlo. Haugesund Sparebank er en viktig sponsor og samarbeidspartner for de fleste av de nevnte kulturarrangementene. Banken er også en viktig samarbeidspartner og sponsor for det øvrige lokale kultur-, idretts- og foreningsliv i Haugesund, Vindafjord, Tysvær, Bømlo, Sveio og fastlandssiden av Karmøy.

3. UTVIKLINGEN I FINANSMARKEDENE

Den innenlandske kredittveksten har ifølge tall fra Statistisk Sentralbyrå samlet sett økt noe gjennom 2018. Kredittindikatoren (K2) viste en samlet vekst for 2017 på 4,8 prosent, denne økte gjennom 2018 til 5,4 prosent ved utgangen av desember. For husholdningene var veksten 5,5 prosent ved utgangen av desember 2018, mens tolv månedersveksten for de ikke finansielle foretakene var 5,41 prosent. Kommuneforvaltningens gjeldsvekst var 6,3 prosent fram til utgangen av desember 2018.

Gjeldsveksten for husholdningene har over lengre tid vært høyere enn veksten i disponibel inntekt. Noe som har resultert i at husholdningenes gjeldsbelastning har økt de senere årene. Norges Banks utlånsundersøkelse ved inngangen til 2018 indikerte imidlertid innstramming i bankenes kredittpraksis som følge av endringene i boliglånsforskriften. Og som varslet strammet banken inn kredittpraksisen overfor husholdningene i 1. kvartal 2018. Innstrammingen begrunnes med endringene i boliglånsforskriften som trådte i kraft 1. januar. Innstrammingen gjelder først og fremst lånebetingelser knyttet til maksimal gjeldsgrad (gjeld i forhold til inntekt). Resten av året har kredittpraksisen ligget relativt stabilt.

De siste årene har det vært høy vekst i boligpriser og husholdningenes gjeld. Siden våren 2018 har boligprisene falt. Oppgangen i norsk økonomi kan iflg. Norges Bank tilsi at et eventuelt videre fall i boligprisene blir begrenset. Husholdningenes kredittvekst er fortsatt høy, men Norges Bank antar at over tid vil lavere boligprisvekst dempe gjeldsveksten. Lav arbeidsledighet og gradvis høyere inntektsvekst kan tilsi at et eventuelt videre fall i boligprisene blir begrenset.

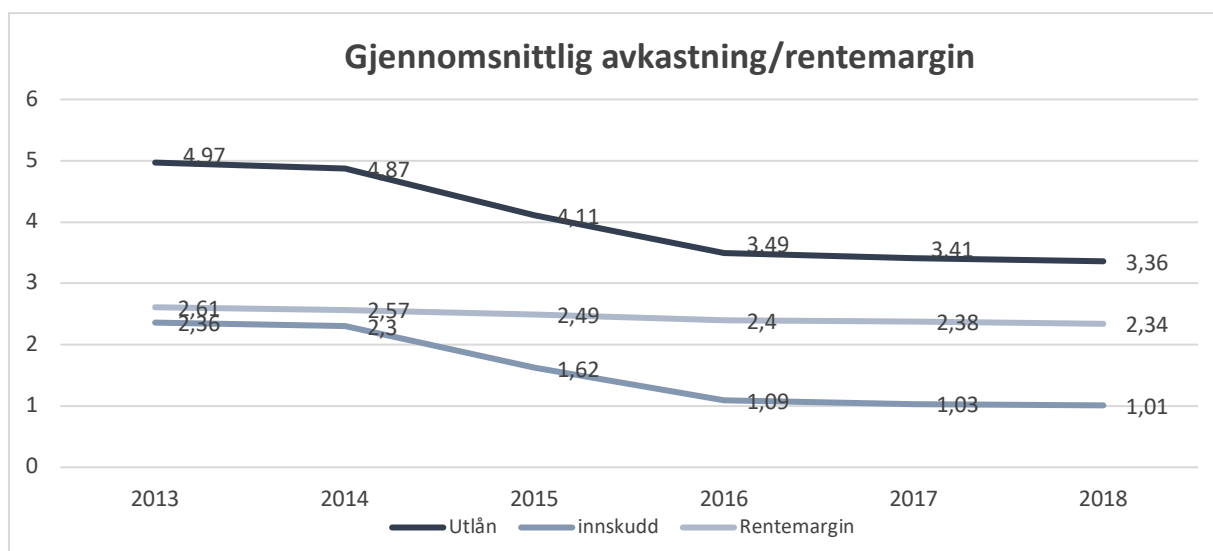
Høy vekst i boligpriser og gjeld har økt husholdningenes sårbarhet de siste årene. Ifølge Finanstilsynets rapport «Finansielt utsyn – november 2018» er husholdningenes gjeldsvekst fortsatt høyere enn inntektsveksten. Omslaget i boligmarkedet har til nå ikke vist seg i lavere kredittvekst. Rentebelastningen til husholdningene er likevel lav på grunn av lav rente.

4. RENTEUTVIKLINGEN

Norges Bank har et mål om en årsvekst i konsumprisene som over tid er nær 2,0 prosent. Norges Banks hovedstyre besluttet i siste rentemøte i desember 2018 å holde styringsrenten uendret på 0,75 prosent. Ifølge Norges Bank er det fortsatt behov for en ekspansiv pengepolitikk. Rentene ute er lave. Kapasitetsutnyttingen i norsk økonomi er fortsatt noe under et normalt nivå. Det er utsikter til at prisveksten holder seg lavere enn 2,0 prosent de neste årene. Oppgangen i norsk økonomi fortsetter, og kapasitetsutnyttingen synes noe høyere enn tidligere lagt til grunn. Prisveksten er lav, men en svakere krone enn ventet kan bidra til at prisveksten tar seg raskere opp enn tidligere anslått. Etter hvert som kapasitetsutnyttingen øker, vil trolig også lønnsveksten tilta. Endringene i utsiktene og risikobildet tilsier samlet sett en noe tidligere renteøkning enn Norges Bank har uttrykt tidligere. Slik Norges Bank nå vurderer utsiktene og risikobildet, vil styringsrenten bli hevet 2 ganger i 2019, ifølge sentralbanksjefen. Prognosen for styringsrenten i Pengepolitisk rapport 4/18 indikerer at renten heves til 1 prosent i mars 2019 og øker deretter gradvis.

Den norske 3 måneders pengemarkedsrenten, NIBOR, var i begynnelsen av 2019 på ca. 1,30 prosent, mens den ett år tidligere var på ca. 0,83 prosent. Renten på norske 10 års statsobligasjoner var på ca. 1,70 prosent i januar 2019, mens den ett år tidligere var på 1,65 prosent.

Haugesund Sparebanks rentemargin var for 2018 på 2,34 prosent, en reduksjon fra 2,38 prosent året før. Vi legger i vår kredittgivning til grunn at rentemarginen for næringslivslån, på grunn av risiko og vekting av sikkerheter (ref. kapitaldekningsreglene), skal være høyere enn rentemarginen for boliglån. For 2018 var differansen på ca. 1,1 prosentpoeng. Bankens gjennomsnittlige utlånsrente ved slutten av 2018 var på 3,52 prosent mens gjennomsnittlig innskuddsrente var på 1,00 prosent.



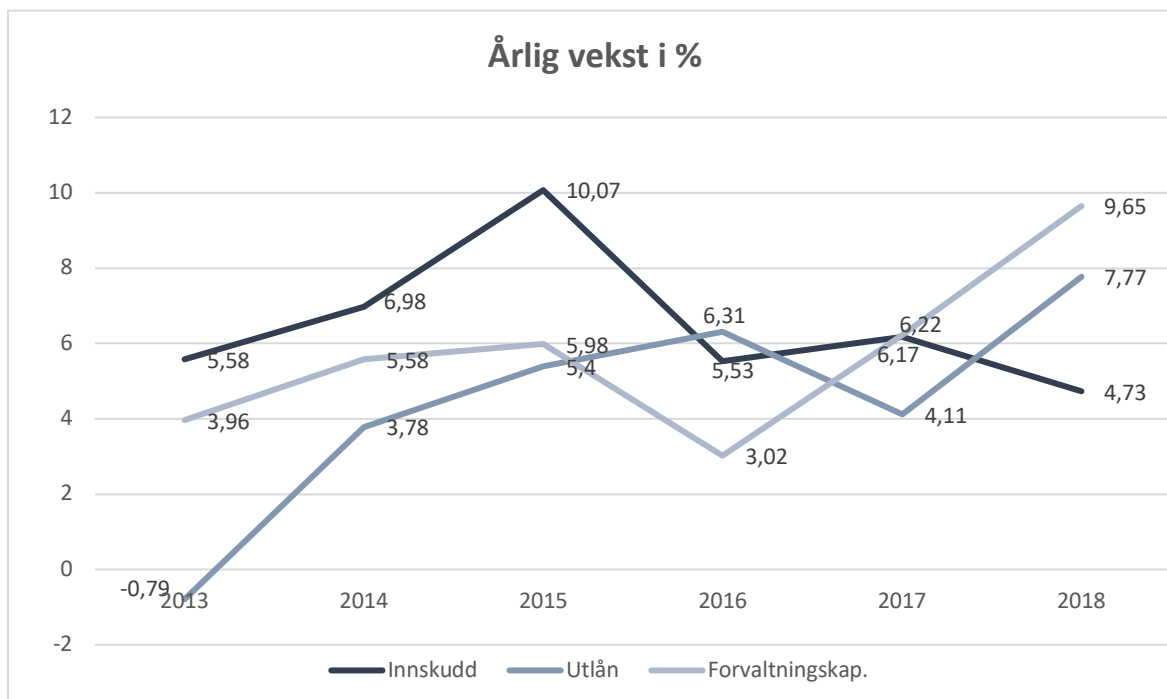
5. FORVALTNINGSKAPITALEN

Haugesund Sparebanks forvaltningskapital var ved utgangen av 2018 på 11.127,26 millioner kroner. Dette er en økning på 979,4 millioner kroner eller 9,6 prosent det siste året. Økningen er noe høyere enn året før (6 prosent), og også noe høyere enn bankens budsjett. I forvaltningskapitalen er det ikke medregnet overføring av boliglån til Verd Boligkreditt AS på totalt 1.607,5 millioner kroner. Verd Boligkreditt AS benyttes aktivt av banken i forbindelse med bankens funding- og likviditetssituasjon. Det blir stadig viktigere for bankene å ha en slik mulighet for overføring av godt sikrede boliglån til et boligkredittforetak (OMF).

Bankens likviditet er god også ved inngangen til 2019, og innskuddsdekningen er fortsatt høy, 96,9 prosent i 2018 mot 99,7 prosent i 2017. Dette anses å være tilfredsstillende i forhold til bankens fastsatte mål om innskuddsdekning på minimum 85 prosent (innskudd i prosent av bokførte utlån).

Ved årsskiftet utgjorde bankens plasseringer i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner, inklusiv bankens kontantbeholdning, 1001,4 millioner kroner, en økning på 223,8 millioner kroner fra året før. Banken hadde ved årsskiftet løpende 4 obligasjonslån på totalt 1100 millioner kroner, med forfall i perioden fra januar 2020 og fram til mai 2023. I tillegg hadde banken et ansvarlig obligasjonslån på 125 millioner kroner, tatt opp i 2014. Banken hadde også to fondsobligasjonslån på tilsammen 115 millioner kroner.

Bankens forretningsmessige avtaler med Haugesund kommune, Etne kommune, Sveio kommune, Tysvær kommune, Utsira kommune og Vindafjord kommune er viktige for banken. Styret ser det som svært viktig at Haugesund Sparebank, som den lokale banken, kan ha et totaltilbud av finansielle tjenester med betingelser, service og oppfølging som gjør at kommunene i bankens virkeområde ser seg tjent med å velge Haugesund Sparebank som bankforbindelse og finansiell samarbeidspartner



6. INNSKUDD / DAGLIGBANK

Ved utgangen av 2018 utgjorde Haugesund Sparebanks samlede innskudd fra kunder 8.612 millioner kroner. Dette er en økning på 388,7 millioner kroner eller 4,7 prosent fra året før. Innskuddsøkningen er som budsjettert, og noe lavere enn året før da den var på 6,2 prosent. Personkundene står for 52 prosent av bankens innskudd, bedriftskundene for 27 prosent og det offentlige for 21 prosent.

Innskuddsmassens sammensetning pr. 31.12.2018 sammenlignet med 2017 var som følger:

INNSKUDDSMASSENS SAMMENSETNING (millioner kroner)	2018	2017
Bedriftskonto/Foreningskonto/Landbrukskonto	885,5	613,1
Personkonto	858,4	870,2
Seniorkonto	279,6	208,7
Boligsparing for ungdom (BSU)	218,0	206,6
Kapitalkonto/Plasseringskonto	2.062,7	2.140,9
31 dagers innskudd	576,5	676,0
Andre vilkår	3.731,3	3.508,5
Sum	8.224,0	8.224,0

Det framgår at banken har en svært positiv innskuddsutvikling i 2018. Innskudd på personkonto viser en svak nedgang mens seniorkonto har økt. Det er stor økning på Bedrift/Forening/landbrukskonto. Samlet sett har banken gjennomsnittlig hatt en årlig innskuddsøkning på 5,5 prosent de siste 2 årene. Denne positive utviklingen i bankens innskudd har sammenheng med fortsatt svært god oppslutning fra bankens etablerte kunder samt en rekke nye kundeforhold ved alle bankens kontorer. Haugesund Sparebank fikk tilsammen 2.018 nye kunder i 2018. Dette tyder på at bankens satsing på personlig service og sentral beliggenhet i byen og distriktet blir verdsatt. I tråd med den generelle samfunnsutviklingen tilbyr banken også alle typer av automat- og nettbanktjenester.

Over 80 prosent av bankens personkunder har nå tatt i bruk nettbank, hvor vi har ingen eller lave gebyrer knyttet til betalingsformidling og kontoinformasjon. Banken har egen app for banktjenester for iPhone og Android. Her kan kundene bl.a. få tilgang til mobilbank, sms-tjenester, valutakalkulator, sparekalkulator, lånekalkulator, aksjekurser fra Oslo Børs samt mulighet for sperring av kort. Vår mobilbank gir nettbankkundene tilgang til de mest populære nettbanktjenestene på mobiltelefon og nettbrett. Bruk av mobilbanken har økt kraftig i 2018. Dette er i samsvar med trenden vi ser for øvrig i markedet. Det jobbes kontinuerlig med forbedring av brukervennlighet av nettbank og mobilbank. Banken tilbyr også BankID på mobil i tillegg til ordinær BankID i alle selvbetjeningskanalene. Dette forenkler hverdagen for de aller fleste nettbankkundene ettersom en nå kun trenger mobiltelefonen. Kundene kan nå også bli kunde via nettet med BankID. Banken har også tatt i bruk eSigneringsløsning. Dette betyr at banken kan sende dokumenter og avtaler for elektronisk signering med BankID. Våre kunder er dermed ikke avhengig av å komme fysisk i banken for å signere. Denne tjenesten utvides vesentlig i tiden framover. Banken tilbyr også Småsparing, noe som betyr at kunden kan spare litt penger hver gang det betales med bankkortet og kunden bestemmer selv sparebeløpet. I 2017 ble banken medeier i Vipps gjennom Balder Betaling AS, og vi distribuerer Vipps-produkter til kundene våre. Vipps for barn ble lansert i 2018.

Bankens kundeprogram SPIRE (kunder mellom 0-25 år) har over 4.900 kunder. For kunder i målgruppen 0-12 år har banken en spareklubb med over 700 medlemmer pr. 31.12.2018. Ved å ha denne type spareklubb kan banken invitere til større aktiviteter og arrangement for denne målgruppen. Banken har lansert flere populære produkter for denne kundegruppen. Småsparing har blitt tatt godt imot. I tillegg har banken bankkort og mobilbank for barn. Det er også åpnet for at ungdom over 15 år kan få bankkort som kan benyttes til netthandel, med foreldrenes samtykke. Bankens seniorkunder har reduserte gebyrer på flere områder som en del av servicen mot denne gruppen kunder.

Det har vært god oppslutning om de aktiviteter vi har for denne gruppen også i 2018, bl. a. både på grøttester og kundeturer.

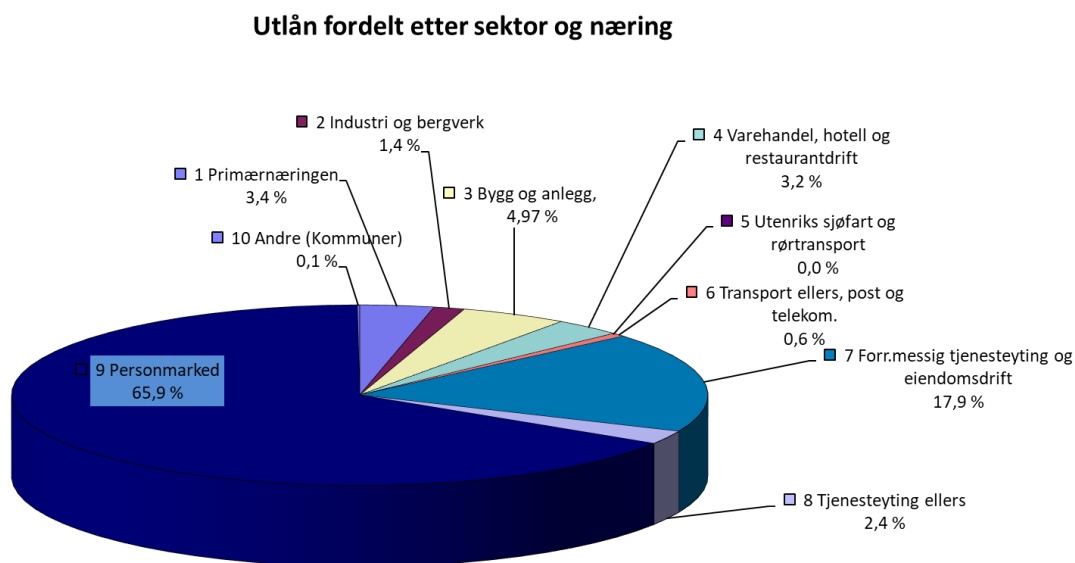
7. UTLÅN OG GARANTIER

Haugesund Sparebanks bokførte brutto utlån utgjorde 8.891,1 millioner kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarer en økning på 7,8 prosent i 2018.

Bankens portefølje av garantier for valutalån er økt fra 270,3 millioner kroner i 2017 til 281,4 millioner kroner ved utgangen av 2018. Årsaken til den beskjedne endringen skyldes at de aktuelle valutakursene var relativt like som ved forrige årsskifte.

Styret har som målsetting at minst 2/3 av bankens utlån skal ha pantesikkerhet i bolig. Vi ligger godt innenfor denne målsettingen i dag, idet 87 prosent av utlånsmassen ved årsskiftet har pantesikkerhet i bolig, en økning fra 83,1 prosent året før. For øvrig utgjør bokførte utlån til personmarkedet vel 63,5 prosent av bankens utlån. Utlån til offentlig forvaltning og borettslag utgjør ca. 4 prosent, mens bankens utlån til bedriftsmarkedet, inkl. utlån til personlig næringsdrivende, utgjør nærmere 30,5 prosent. Bankens bokførte utlån til personmarkedet økte med 10,2 prosent i 2018, mens utlån til bedriftsmarkedet ble økte med 3,4 prosent.

Utlån fordelt etter sektorer/næringer



Når det tas hensyn til at banken ved årsskiftet har netto overførte boliglån til Verd Boligkreditt AS på 1.607,4 millioner kroner, utgjør utlån til personmarkedet 71 prosent av bankens totale utlån inklusiv overførte boliglån, på nivå med 2017, mens bedriftsmarkedet, inkl. off. forvaltning og borettslag utgjør 29 prosent.

Totalt er det i 2018 innvilget nye lån, kreditter og garantier til en samlet sum på 2,5 milliarder kroner, opp 260 millioner fra 2017.

Personmarkedet er bankens hovedområde for salg av finansielle produkter og tjenester, men mindre og mellomstore bedrifter, kommuner og foreninger/lag er også viktige kundegrupper for banken. Styret har forutsatt at totalt engasjement (vektet beløp) med en enkeltkunde på konsolidert basis ikke skal overstige 20 prosent av bankens ansvarlige kapital. Lovens grense er her 25 prosent. Store engasjementer som på konsolidert basis utgjør mer enn 10 prosent av bankens ansvarlige kapital, dvs. for tiden 133 millioner kroner, skal hvert kvartal rapporteres til

Finanstilsynet. Ved årsskiftet hadde banken ingen ordinære kundeengasjementer som på konsolidert basis oversteg 10 prosent av bankens ansvarlige kapital.

Det framgår av note 2b at hovedtyngden av bankens utlån er etablert i de kommuner banken har kontor, idet 82,9 prosent gjelder engasjementer i kommunene Haugesund, Bømlo, Sveio, Tysvær og Vindafjord. Vi har også betydelige engasjementer i Karmøy kommune, vel 10 prosent.

Bankens totale garantiansvar er redusert fra 383,7 millioner kroner i 2017 til 371,3 millioner kroner ved utgangen av 2018, jfr. note 9d. Lånegarantier utgjør den største delen av garantiansvaret med 281,4 millioner kroner, mens kontraktsgarantier utgjør 40,6 millioner kroner. Risikoen for tap på bankens garantiansvar vurderes som beskjeden, idet de aller fleste garantier og lånegarantier fortsatt har god pantesikkerhet. Bankens garantistillelser har gitt totale provisjonsinntekter på 5,6 millioner kroner i 2018, mot 5,7 millioner kroner i 2017.

Når det gjelder misligholdte og tapsutsatte lån, vises det til note 2b. Det framgår at misligholdet over 90 dager er lavere i 2018 enn i 2017. Brutto misligholdte lån er redusert fra 157 millioner kroner til 150 millioner kroner og utgjorde ca. 1,5 prosent av totale utlån. Summen av brutto misligholdte og tapsutsatte lån er økt fra 163,6 millioner kroner til 166,6 millioner kroner. Det er foretatt nedskrivninger på disse lånene med ca. 19,6 millioner kroner, dvs. en nedskrivningsprosent på 11,7 av misligholdte og tapsutsatte lån.. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital ble de bokførte netto tapene (16,6 millioner kroner) i 2018 på 0,18 prosent, de er mer enn halvert i prosent fra året før. Når det gjelder risikoen for tap på utlån, vurderer styret denne på samme nivå i 2019 og fremover med bakgrunn i de tiltak som er satt i verk. Banken forutsetter at det i framtiden ikke skal tas større risiko ved enkeltengasjementer enn i dag og at utlån til enkeltbransjer fortsatt skal begrenses i tråd med styrets målsetting. Det må imidlertid understrekes at fremtidige utfordrende økonomiske situasjoner kombinert med fremtidige endringer i regnskapsregler vil kunne påvirke bankens tap.

Bankens nedskrivninger på grupper av utlån er økt med 0,5 millioner kroner og utgjør nå 22,5 millioner kroner, 0,25 prosent av brutto utlån. Nedskrivningene er beregnet på samme måten som tidligere. Etter styrets oppfatning tar bankens gruppenedskrivninger tilstrekkelig høyde for enda ikke identifiserte tap på enkeltkunder.

Bankens totale nedskrivninger på individuelle utlån og grupper av utlån tilsvarer ca. 0,5 prosent av brutto utlån. Nedskrivningene er foretatt i.h.t. gjeldende forskrift og bankens interne retningslinjer og ansees å være tilstrekkelige.

8. TALL FRA KOMMUNENE HVOR BANKEN HAR KONTOR

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

	Haugesund		Bømlo		Tysvær		Vindafjord		Sveio	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Innskudd fra kunder	3.519,6	3.148,0	431,9	430,7	864,9	749,9	1.545,3	1.610,3	474,3	341,1
Utlån	3.811,2	3.624,0	513,4	488,8	1.446,3	1.349,7	2.181,5	2.100,6	307,0	299,1

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

kontorer, totalt sett noe høyere enn utlån til kunder bosatt i Haugesund. Av den totale aktivitetenskapitalen i banken (sum av innskudd og utlån) gjelder 51 prosent kunder bosatt i Bømlo, Sveio, Tysvær og Vindafjord.

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

9. VERDIPAPIRER

Bankens totale bokførte beholdning av sertifikater og obligasjoner er i løpet av 2018 økt med 60,4 millioner kroner til 842,9 millioner kroner. Obligasjonene er i hovedsak utstedt av kredittforetak og banker. Gjennomsnittlig effektiv rente utgjør for 2018 1,20 prosent for beholdningen av omløpsobligasjoner mot 1,39 prosent for 2017. Hensyntatt verdiøkningen i porteføljen gjennom året utgjør avkastningen 1,32 prosent.

Bokført verdi av bankens samlede plasseringer i aksjer anleggsmidler, pengemarkedsfond/obligasjonsfond og egenkapitalbevis er på 316,4 millioner kroner, en økning på 39,5 millioner fra året før. Av beholdningen representerer 144,7 millioner kroner plasseringer i obligasjonsfond med lav risiko, hovedsakelig utenlandske statspapiere. Effektiv rente, hensyntatt verdiutviklingen, har utgjort 0,55 prosent.

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

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

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

Verdipapirforetaket har banksjef Tove Sternhoff som faktisk leder og administrerende banksjef Bente Haraldson Syre som daglig leder.

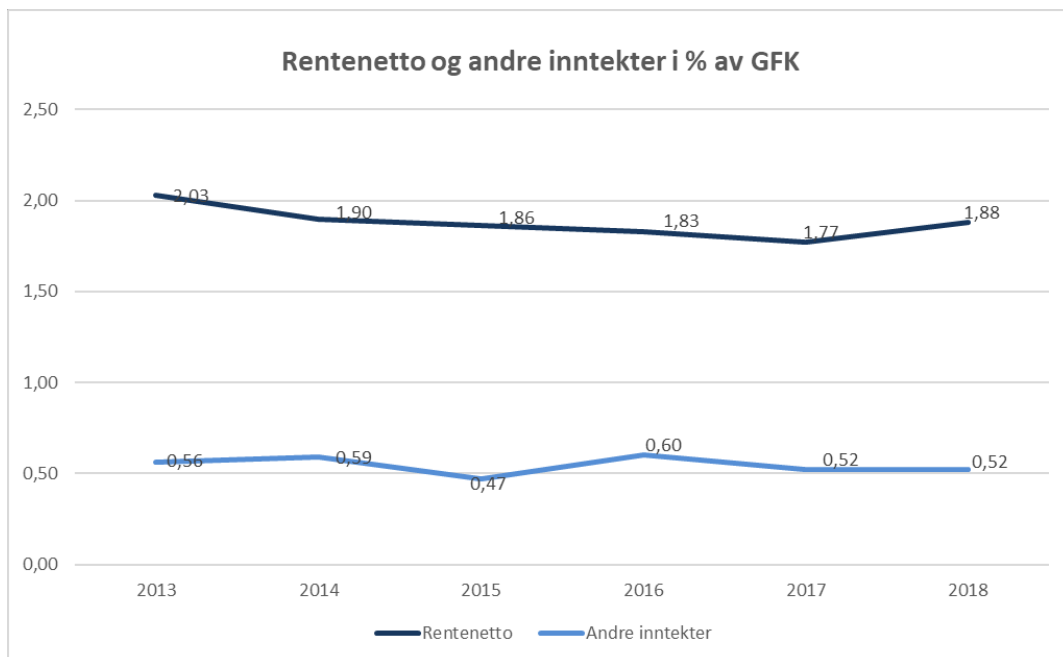
Banken er medeier (1,94 prosent) i verdipapirforetaket Norne Securities AS (Norne). Aksjehandel via nettbanken og ordrer formidlet via fondsavdelingen i banken går via Norne sine systemer. Bankens kunder betjenes i stor grad direkte av Norne.

I 2017 kunne banken tilby sine kunder en ny løsning for fondshandel, også denne gjennom Norne. Gjennom den nye fondsløsningen kan banken tilby sine kunder Aksjesparekonto (ASK), Individuell Pensjonssparing (IPS) og ordinær konto for fondshandel. Antall fondsleverandører ble utvidet, og bankens kunder har nå tilgang til fond fra ODIN Forvaltning og Holberg i tillegg til DNB Asset Management og SKAGEN Fondene.

10. RESULTATREGNSKAP

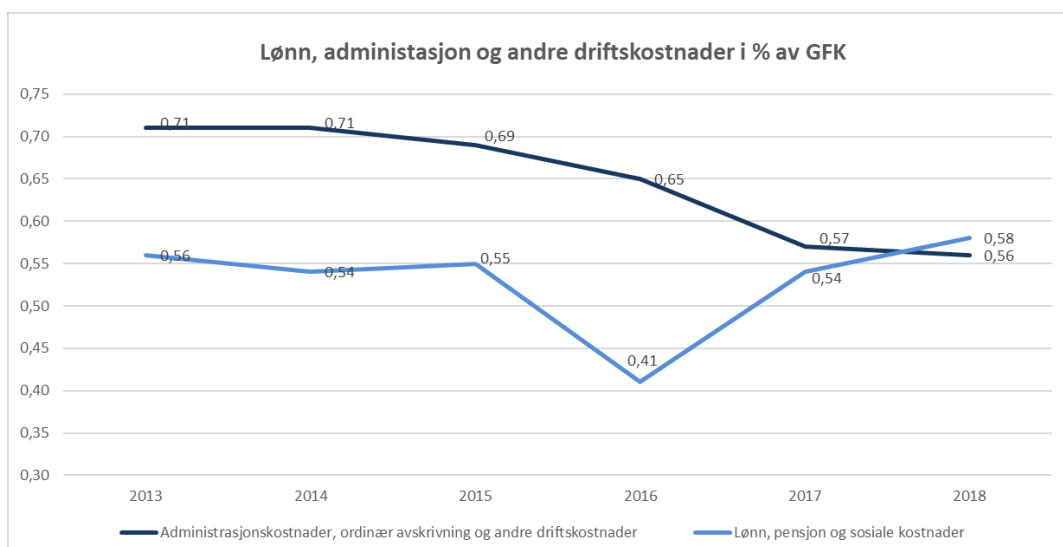
Bankens driftsresultat før skatt for 2018 utgjør 114,5 millioner kroner eller 1,08 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2017 var på 80,6 millioner kroner eller 0,79 prosent.

Bankens rentenetto viser en økning på 10,8 millioner kroner fra 181,5 millioner kroner i 2017 til 192,3 millioner kroner i 2018. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 1,88 prosent, en økning fra 1,77 prosent året før. Dette bekrefter at konkurransen stadig skjerpes og at marginpresset øker.

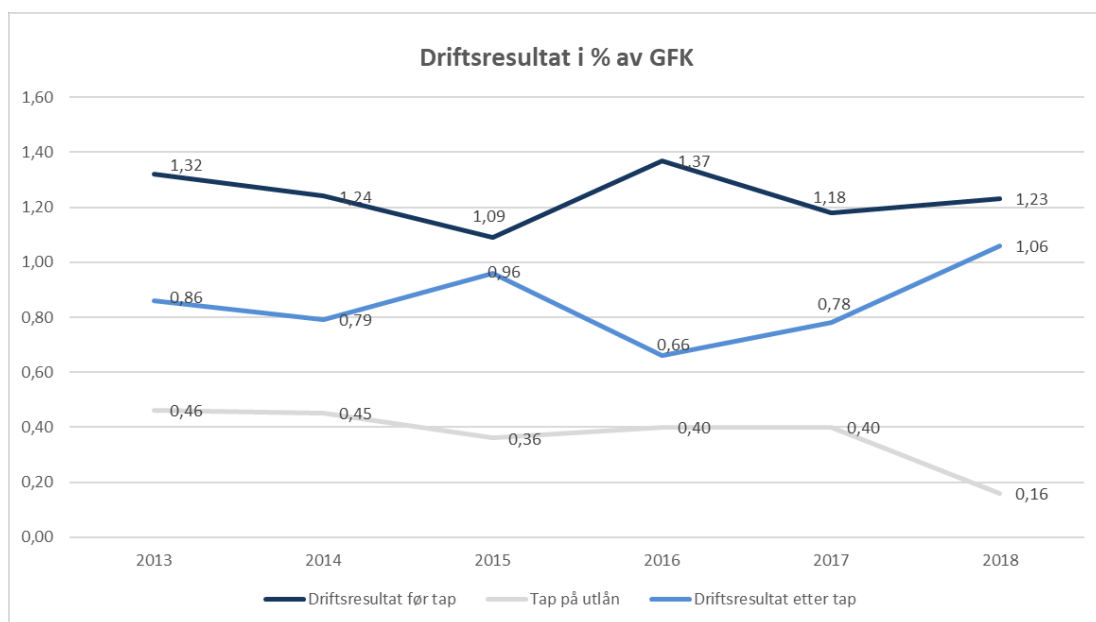


Bankens netto andre driftsinntekter, inklusiv gevinst/tap på valuta og verdipapirer, utgjør totalt 53,1 millioner kroner eller 0,49 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens tilsvarende tall for 2017 var 53,3 millioner kroner eller 0,52 prosent.

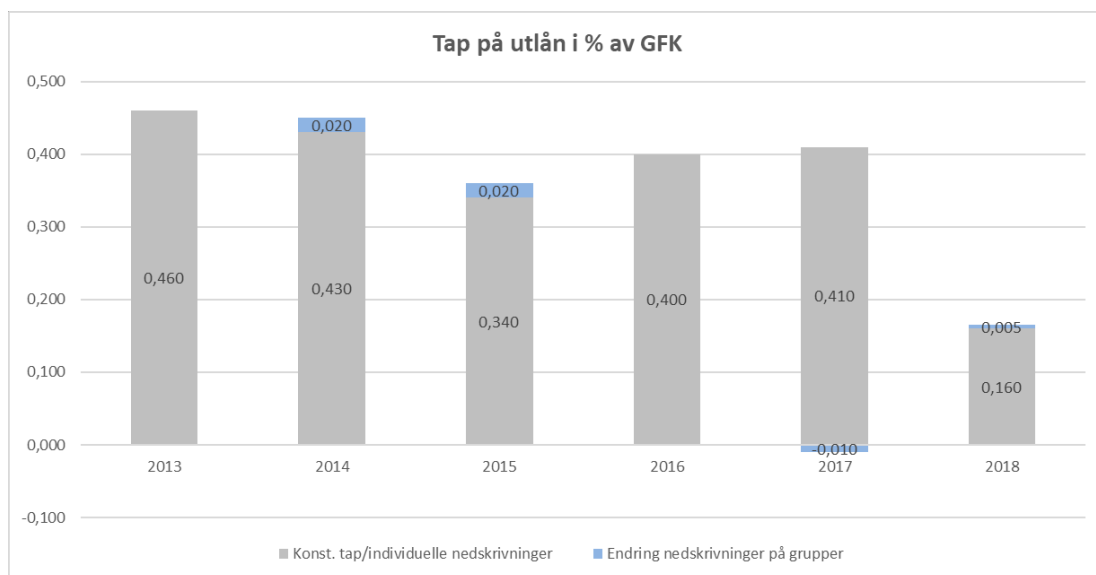
Bankens samlede driftskostnader for 2018, inkl. ordinære avskrivninger, er på 119,9 millioner kroner, en økning på 6,4 millioner kroner, dvs. 5,6 prosent fra året før. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er bankens driftskostnader for 2018 på 1,12 prosent (tilsvarende tall for 2017 var på 1,06 prosent).



For øvrig har banken som mål å holde en kostnadsprosent (totale driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter) som ikke overstiger gjennomsnittet for alle landets sparebanker. Etter korrigering for effekt av pensjonsendringene i 2016 er kostnadene 49,1 prosent i 2016 mot 49,3 prosent i 2017. I 2018 ble kostnadsprosenten på 48,87 %.



Bankens driftsresultat før tap for 2018 utgjør 125,4 millioner kroner eller 1,17 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2017 var 121,2 millioner kroner eller 1,18 prosent. Driftsresultatet før tap er noe lavere enn budsjett.

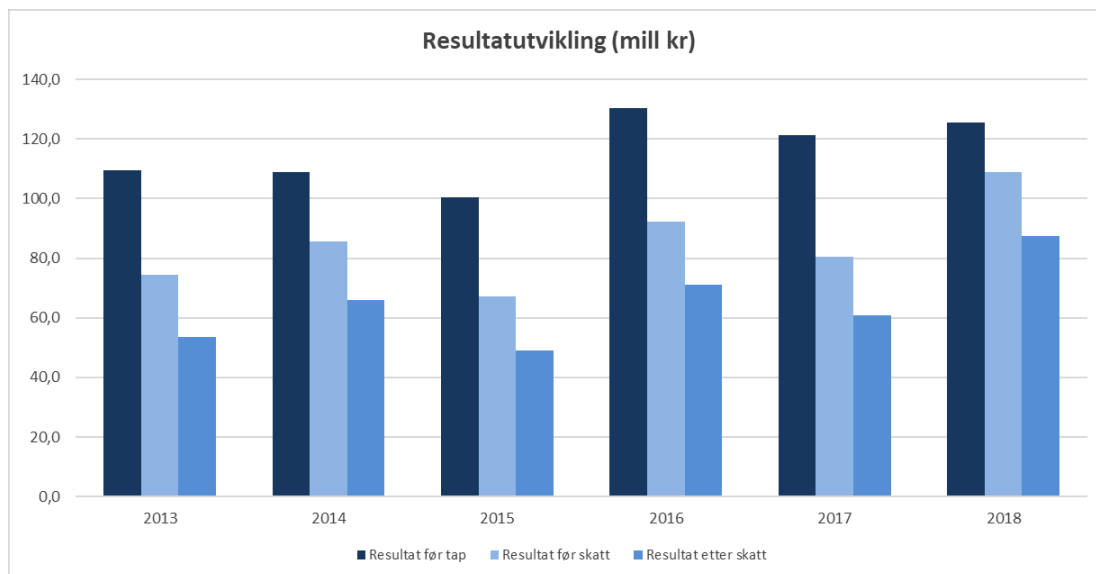


Bankens netto tap på utlån og garantier for 2018 utgjør 16,6 millioner kroner, mot 41,3 millioner kroner for 2017. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er tapene på 0,16 prosent, det er betydelig lavere enn 2017.

Bankens resultat av ordinær drift etter skatt for 2018 er på 87,5 millioner kroner eller 0,82 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 60,9 millioner kroner eller 0,59 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2017.

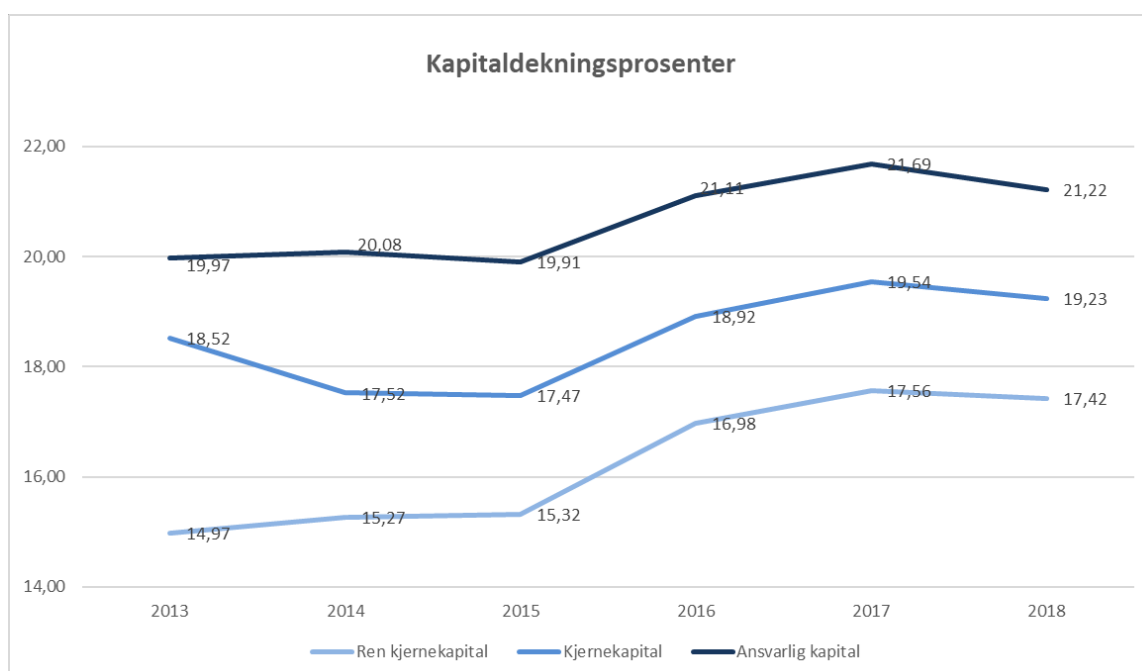
Skatt på ordinært resultat for 2018 er bokført med 26,9 millioner kroner. Av Haugesund Sparebanks resultat av

ordinær drift etter skatt for regnskapsåret 2018 på 87,5 millioner kroner foreslås 3 millioner kroner avsatt til gavefond og 73,4 millioner kroner foreslås overført til Sparebankens fond, mens 11 millioner kroner går som avkastning til egenkapitalbeveiseierne. Avkastningen til egenkapitalbeveiseierne tilsvarer en avkastning på kroner 8,82 hvorav kroner 6,50 foreslås som utdelt i utbytte.



11. ANSVARLIG KAPITAL OG SOLIDITET

Bankens kapitaldekning pr. 31.12.2018 framgår av note 6d. Tellende ansvarlig kapital er på 1.334,5 millioner kroner, hvorav kjernekapitalen utgjør 1.209,6 millioner kroner og tilleggskapitalen 124,8 millioner kroner. I tillegg til tellende del på 975,4 millioner kroner av Sparebankens fond og gavefond, består kjernekapitalen av egenkapitalbeviskapital på 125,5 millioner kroner og to fondsobligasjonslån på tilsammen 114 millioner kroner. 35 millioner kroner av disse ble tatt opp i desember 2009 og 80 millioner kroner ble tatt opp i juni 2017. Tilleggskapitalen består av et ansvarlig obligasjonslån pålydende 125 millioner kroner tatt opp i juni 2014. Beregningsgrunnlaget er på 6.290 millioner kroner, en økning på 491 millioner kroner fra året før.



Bankens ansvarlige kapital i prosent av beregningsgrunnlaget utgjør 21,22 prosent ved utgangen av 2018 mot 21,69 prosent året før. Kjernekapitalen er nå på 19,23 prosent mot 19,54 prosent året før. Den rene kjernekapitalen er på 17,42 prosent, en reduksjon fra 17,56 prosent i 2017. Dette er noe høyere enn styrets nåværende målsetting for krav til ren kjernekapital.

Styret er tilfreds med at bankens egenkapitalrentabilitet etter skatt i de siste årene har ligget på nivå med det som er budsjettert. Egenkapitalrentabiliteten etter skatt for 2018 er på 8,2 prosent, mens den året før var på 6,1 prosent.

Styret bekrefter at banken tilfredsstillere kravene til fortsatt drift og at årsregnskapet for 2018 er satt opp under denne forutsetning.

12. VIRKSOMHETSSTYRING

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

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

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

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

Banken er en delvis selveiet institusjon, som også har egenkapitalbevisiere som eier ca. 12,6 prosent, og har en visjon om å være lokal, nær og personlig. Dette betyr bl.a. at vi skal være nær våre kunder gjennom personlig kontakt, god service og kundebehandling og med konkurransedyktige produkter og tjenester. Nær betyr også at vi skal være en aktiv støttespiller på Haugalandet. Vår visjon betyr videre at banken skal være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring. Viktig for kundebehandlingen i banken er blant annet forutsetninger om faglig dyktige ansatte, god rådgivning og god etisk standard. Banken har gjennom sine etiske retningslinjer etablert et klart verdigrunnlag. De etiske retningslinjene er kommunisert i organisasjonen og definerer hva som er ønsket og uønsket adferd.

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

Banken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med gjeldende lover. Banken har på visse vilkår tillatelse fra Finanstilsynet til å drive investeringsrådgivning og ordreformidling i.h.t. verdipapirhandelloven. Personmarkedet er bankens hovedområde for salg av finansielle produkter og tjenester. Andre viktige markedsområder er små og mellomstore bedrifter, kommuner, institusjoner, foreninger og lag. Banken arbeider kontinuerlig med å utvikle en kultur som skaper gode kunderelasjoner og gode arbeidsplasser. Bankens lokale

forankring medfører et spesielt samfunnsansvar og banken bidrar til lokalsamfunnet med gaver til allmenntilgode formål samt sponsorstøtte til, og samarbeidsavtaler med, foreninger og lag innen idrett, kultur og ideelle formål.

Haugesund Sparebank var i 2018 organisert i samsvar med Lov om finansforetak og finanskonsern (Finansforetaksloven) og Lov om verdipapirhandel.

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

I 2016 ble kontrollkomiteen avviklet. Kontrollkomiteens oppgaver ble da fordelt og ivaretas av internrevisjonen, compliance-funksjonen, risikostyringsfunksjonen samt revisjons- og risikoutvalget.

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

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

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

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

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

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

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

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

Det samlede styret utgjør også bankens godtgjørelsesutvalg.

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

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

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

13. RISIKOSTYRING

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

Haugesund Sparebank har hatt et krav til ren kjernekapital på 12 prosent, inkl. bufferkrav i 2018. Det motsykliske bufferkravet økte fra 1,5 til 2 prosent fra 31.12.2017, slik at kravet til ren kjernekapital fra 31.12.2017 er 12 prosent.

Systemviktige banker (de største bankene i Norge) fikk ytterligere krav til kapitaldekning ved innfasing av 1 prosent systemrisikobuffer medio 2015 og ytterligere 1 prosent systemrisikobuffer medio 2016, slik at disse bankene har et krav til ren kjernekapital på 14 prosent.

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

Haugesund Sparebank har som mål en ren kjernekapital på 16,5 prosent pr. utgangen av 2018 (konsolidert med Verd Boligkreditt AS 15,25%).

Haugesund Sparebank har pr. 31.12.2018 en ren kjernekapital på 17,42 prosent (konsolidert med Verd Boligkreditt AS 15,94%). Det vises i denne forbindelse også til utvidet informasjon om bankens kapitaldekning i note 6 og i bankens Pilar III dokument offentliggjort på bankens hjemmeside.

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

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

Kapitalkravene er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer:

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning.

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

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

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

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

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

Pilar 3 omhandler krav om offentliggjøring av finansiell informasjon.

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

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

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

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

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

Kredittrisiko

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

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

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

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

Markedsrisiko

Markedsrisiko i Haugesund Sparebank relaterer seg hovedsakelig til renterisiko og aksjerisiko. Styret følger opp risikoene ved tett rapportering, og er svært bevisst på at disse risikoene skal være lave. Aksjerisikoen er relativt lav idet banken er svært lite eksponert i aksjer utover strategiske plasseringer i samarbeidsselskaper, jfr. note 4. Samlet eksponering i aksjer utgjorde 1,5 prosent av forvaltningskapitalen, hvorav kortsiktig plassering i omløpsaksjer kun utgjorde 0,01 prosent ved utgangen av 2018.

Bankens renterisiko relaterer seg primært til bankens fastrenteinnskudd og obligasjonsgjeld, samt plasseringer i fastrenteutlån og obligasjoner. Videre har banken en spreadrisiko relatert til de plasseringer som er gjort på obligasjonssiden på begge sider av balansen. Bankens styring av disse risikoene medfører at renterisikoen på samlet balanse vurderes å utgjøre ca. 7,4 millioner kroner ved en renteendring på 2 prosentpoeng. Spreadrisikoen kan ved en ugunstig utvikling i markedet bli høyere, men banken vurderer også denne som relativt lav.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko blir styrt, målt og rapportert på flere nivåer i banken. Styret har etablert rammer som legger begrensninger på bankens likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. I tillegg er det etablert rammer for strukturell

likviditetsrisiko som innebærer et mål om innskuddsdekning på minst 85%. Likviditetsrisikostyringen inkluderer også stresstester der det simuleres på likviditetseffekten av en eller flere negative hendelser på kredittap og forverret likviditet. Resultatet av slike stresstester inngår i informasjonsgrunnlaget for bankens rammer og beredskapsplan på likviditetsområdet. Innfasing av nye likviditetskrav har medført nye og utvidede krav til strategi og rapportering, samt nye rutiner for oppfølging av de nye likviditetskravene.

Banken har en obligasjonsgjeld på netto 1100 millioner kroner ved utgangen av 2018.

Likviditetsstyring i Haugesund Sparebank innebærer for øvrig opprettholdelse av en bred innskuddsbase fra så vel person- som bedriftskunder samt en diversifisert finansiering av virksomheten for øvrig. Innskuddenes andel av utlån til kunder (innskuddsdekningen) har gjennom året vært på ca. 95 prosent. Banken legger stor vekt på å ha lav likviditetsrisiko og gode likviditetsbuffer, og har også etablert kommiterte trekkrammer i DNB på 400 millioner kroner. Banken har også stilt deler av beholdning av obligasjoner og fondsandeler som sikkerhet for lån i Norges Bank, jfr. note 9d, og hadde pr. årsskiftet en ubenyttet lånerett i Norges Bank på ca. 350 millioner kroner.

Finanstilsynets likviditetsindikatorer beregner bankens forhold mellom stabile finansieringskilder og illikvide eiendeler. De to indikatorene beregner hvor stor andel av bankens illikvide eiendeler som er finansiert med løpetid over henholdsvis en måned og et år. Haugesund Sparebanks indikatorverdier har gjennom hele året ligget på høyde med interne mål. Likviditetsindikatoren, LCR (135), viser også gjennomgående gode tall. Haugesund Sparebank vektlegger å ha gode relasjoner til norske banker og lånetilretteleggere og å gjøre banken kjent i det norske kapitalmarkedet. Alle bankens obligasjonslån er notert på ABM (Alternative Bond Market).

Operasjonell risiko

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

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

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

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

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

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

14. PERSONALE, HELSE, MILJØ OG SIKKERHET

Ved utgangen av 2018 hadde banken 67 fast ansatte i ordinær bankvirksomhet, hvorav 10 arbeider på deltid. Dette utgjør tilsammen 65,3 årsverk, en reduksjon på 2,3 årsverk fra forrige årsskifte. Det er utført 68,26 årsverk i løpet av året, en økning på 2 årsverk. Bankens har for øvrig ansatt kantinedarbeider, 4 renholds ansatte og vaktmester, som tilsammen utfører vel 2 årsverk.

Sykefraværet i 2018 var på 3,90 prosent, mens det i 2017 var 3,60 prosent. Legemeldt sykefravær utgjør 3,20 prosent i 2018 mot 2,56 prosent i 2017. Ved vurdering av sykefraværet må det tas hensyn til at en betydelig del av dette har sammenheng med noen relativt lange, ikke jobberelaterte, sykemeldinger. Det har ikke skjedd skader eller ulykker på arbeidsplassen i 2018. Bankens personallegeordning fungerer godt og vi har etablert avtaler med fysioterapeut og med psykolog gjennom bankens helseforsikring.

Banken har vært tilsluttet avtalen om inkluderende Arbeidsliv og vært IA – bedrift siden 2007. Vi fortsetter nå etter bestemmelsene i den nye IA-avtalen som er inngått for 2019 til 2022 og som gjelder for hele arbeidslivet.

Bankens livsfasepolitikk er behandlet i bedriftsavtalen og i møter med de ansattes tillitsvalgte. Bankens har endret aldersgrensen til 70 år med bakgrunn i nye bestemmelser i arbeidsmiljøloven. Bankens har forsøkt å legge forholdene til rette for at så mange som mulig velger å stå i stillingen fram til ordinær pensjonsalder. Sentralavtalen gir ansatte rett til en time kortere arbeidstid daglig fra fylte 64 år. Bankens bedriftsavtale sier at dette eventuelt kan tas ut i lengre ferie. Det er i denne forbindelse også bestemt at alle ansatte over 62 år får en ukes ekstra ferie. Bankens har også ordning med fri med lønn i inntil 10 dager ved nødvendig omsorg for foreldre, ektefelle, samboer, barn mellom 12 og 18 år og funksjonshemmet/sykt barn over 18 år.

Utviklingen innenfor finansnæringen medfører stadig nye krav til kunnskaper og kompetanse. Den interne opplæringsaktiviteten i banken er derfor svært viktig og de ansatte viser stor interesse for å delta på de opplegg som arrangeres. Vårt samarbeid i DSS AS gir oss gode muligheter for å tilrettelegge og gjennomføre opplæringsaktiviteter. I forbindelse med utdanning har banken ordninger med lesefri for alle ansatte. 27 av bankens ansatte har avlagt avsluttende eksamen i forbindelse med Autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere. Dette er et svært krevende opplegg med både teoretisk og praktisk eksamen som gir tittel Autorisert Finansiell Rådgiver. Nytt er at saksbehandlere med lånefullmakter – både for privatmarkedet og næringsliv - omfattes av autorisasjonsordningen

og 23 saksbehandlerne med lånefullmakter har i løpet av dette året gjennomført autorisasjon på Kreditt (AIK). Banken har også 20 ansatte som er godkjent i GOS dvs. Godkjent autorisert forsikringsrådgiver.

I løpet av de siste årene har vi hatt et generasjonsskifte hvor mange av bankens ansatte har pensjonert seg og det er gledelig å registrere at vi fortsetter å få god respons på eksterne utlysninger og tilbakemeldinger på at vi har et godt rykte i arbeidsmarkedet. Banken har senest det siste året rekruttert flere nye medarbeidere med god kompetanse og utdanning fra høyskole og universitet

Arbeidsmiljøutvalget, som består av 5 representanter fra ledelsen og 5 fra de ansatte, har i handlingsplanen for arbeidsmiljøet lagt stor vekt på forhold som angår regelverk og rutiner i tilknytning til helse, miljø og sikkerhet (HMS). Overvåking av arbeidsmiljøet inngår ellers som en kontinuerlig prosess i banken og nødvendige tilpasninger blir løpende vurdert. Etter styrets oppfatning er arbeidsmiljøet i alle bankens kontorer meget godt. Samarbeidet mellom bankens ledelse og de ansattes tillitsvalgte fungerer etter styrets oppfatning svært bra. Banken har tegnet avtale om helseforsikring for ansatte.

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

Banken driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø. Bankens innvirkning på det ytre miljø er begrenset til forbruk av materialer og energi, samt gjennom produksjon av tjenester som er nødvendige for virksomheten. Alle bankens kontorer er for øvrig sertifisert som Miljøfyrtårn. Miljøfyrtårn er en norsk, offentlig sertifiseringsordning for små og mellomstore bedrifter og offentlige virksomheter. For å bli Miljøfyrtårnbedrift har banken og bankens kontorer gjennomgått en miljøanalyse og oppfylt definerte bransjekrav. Haugesund Sparebank var en av de første bedriftene i regionen som ble sertifisert som Miljøfyrtårnbedrift.

15. LIKESTILLING / DISKRIMINERING

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

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

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

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. Haugesund Sparebank arbeider for å fremme lovens formål innenfor virksomheten.

Haugesund Sparebank har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Banken arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. For arbeidstaker med nedsatt funksjonsevne skal det foretas individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver. Som et ledd i arbeidet med tilrettelegging av fysiske forhold, blir saker på dette området grundig gjennomgått med de ansattes tillitsvalgte og i arbeidsmiljøutvalget.

Blant bankens 67 ansatte i ordinær bankvirksomhet er det 37 kvinner og 30 menn. 8 kvinner og 2 menn arbeider deltid. Bankens lederstillinger er for tiden fordelt på like mange kvinner som menn. Av bankens 6 eksternt valgte styrerepresentanter er 3 kvinner og 3 menn, mens det i forstanderskapet er 12 kvinner og 12 menn.

16. SAMFUNNSANSVAR

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

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

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

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

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

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

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

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

17. FRAMTIDEN

I norsk økonomi har det vært god vekst siden høsten 2016, og arbeidsmarkedet har bedret seg. Oppgangen internasjonalt, høyere oljepris og lave renter har bidratt til å løfte veksten. Ifølge Norges bank sin pengepolitiske rapport fortsetter oppgangen i norsk økonomi. Sysselsettingen stiger, og kapasitetsutnyttningen synes nær et normalt nivå. Inflasjonen har økt det siste året, og den underliggende prisstigningen er nær inflasjonsmålet på 2 prosent. Styringsrenten ble holdt uendret på sist rentemøte, etter å ha blitt hevet fra 0,5 til 0,75 prosent i september 2018. Prognosen for styringsrenten indikerer at renten settes opp til 1 prosent i mars 2019 og deretter heves gradvis, til 2 prosent ved utgangen av 2021. Med en renteutvikling i tråd med prognosen anslås inflasjonen å holde seg nær målet, samtidig som arbeidsledigheten fortsatt er lav. Dersom styringsrenten holdes lenge på dagens nivå, kan priser og lønninger skyte fart og finansielle ubalanser bygge seg opp. Settes renten derimot raskt opp fremover, vil det kunne bremse den økonomiske oppgangen slik at arbeidsledigheten øker og prisveksten blir for lav.

Etter en markert økning fra 2014 til 2017, har boligprisene samlet sett endret seg lite det siste året ifølge pengepolitiske rapport fra Norges bank. Det har ifølge rapporten vært god omsetning i boligmarkedet den siste tiden. Antallet usolgte boliger har trolig gått litt ned, men er fremdeles på et høyt nivå. Samtidig er et stort antall boliger under bygging og mange ventes å bli ferdigstilt den nærmeste tiden. Økt ferdigstilling vil trolig bidra til å dempe boligprisveksten den nærmeste tiden. Utsikter til økt sysselsetting og høyere lønnsvekst i årene fremover taler isolert sett for at boligprisveksten vil tilta, mens stigende renter demper oppgangen. Samlet sett venter Norges bank at boligprisveksten vil bli litt høyere i årene fremover.

For året 2019 har Haugesund Sparebank budsjettet med et driftsresultat før tap som er noe høyere enn 2018. Slik situasjonen ser ut i dag regner vi med at tapene på utlån og garantier i 2019 vil kunne bli på omtrent samme nivå som for 2018. Banken har budsjettet med en innskuddsøkning på 5,0 prosent, og det forventes en utlånsvekst på inntil 6 prosent.

Likviditeten i banken vil derved fortsatt være god samtidig som vi kan opprettholde og styrke vår kundeportefølje og konkurransesituasjon. Det legges til grunn at kapitaldekningen ved utgangen av 2018 fortsatt skal være godt over bankens målsetting.

Ny teknologi stiller de tradisjonelle bankene overfor en rekke muligheter og utfordringer i årene som kommer.

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

18. AVSLUTNING

Styret vil rette en hjertelig takk til bankens kunder og forbindelser for godt samarbeid og god oppslutning om banken i 2018. Styret vil også takke alle ansatte og tillitsvalgte for god og svært positiv innsats for Haugesund Sparebank i 2018, og for utmerket samarbeid.

Styret for Haugesund Sparebank

Haugesund 31. desember 2018/21. februar 2019

 Reidar Pedersen Leder	 John Erik Hagen Nest leder	 Liv Reidun Grimstvedt
 Bergny Eidesvik	 Jone Tveit	 Benedicte Storhaug
 Merethe Hansen	 Hans Olav Omland	

Regnskap 2018

RESULTATREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP	Note	2018	2017
Renteinntekter og lignende inntekter:	1		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		6 112	5 206
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		289 185	278 312
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapir		15 893	10 372
Sum renteinntekter og lignende inntekter		311 190	293 890
Rentekostnader og lignende kostnader:	1		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		958	30
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		83 078	84 404
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		20 685	13 570
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		9 128	9 605
Andre rentekostnader o l kostnader		5 057	4 778
Sum rentekostnader og lignende kostnader		118 906	112 387
NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER		192 284	181 503
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning:			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		7 546	7 548
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester:			
Garantiprovisjoner		5 563	5 671
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	9h	40 081	36 347
Sum provisjonsinntekter og innt. fra banktjenester		45 644	42 018
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester:			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		4 864	4 638
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler:			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-190	1 331
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		712	1 346
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		2 106	2 068
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		2 628	4 746
Andre driftsinntekter:			
Driftsinntekter faste eiendommer		1 068	1 092
Andre driftsinntekter	9f	1 052	2 487
Sum andre driftsinntekter		2 120	3 579
Netto andre driftsinntekter		53 074	53 253
Sum driftsinntekter		245 358	234 756
Lønn og generelle administrasjonskostnader:			
Lønn	8	40 647	37 604
Pensjoner	8	6 677	5 963
Sosiale kostnader	9i	12 137	11 424


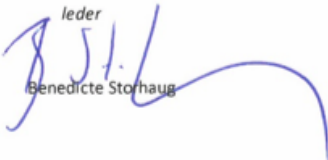
RESULTATREGNSKAP	Note	2018	2017
Lønn mv.:		59 461	54 991
Administrasjonskostnader	9i	37 379	35 908
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		96 840	90 899
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler:			
Ordinære avskrivninger	5	6 368	6 534
Andre driftskostnader:			
Driftskostnader faste eiendommer		3 088	2 841
Andre driftskostnader	9g	13 619	13 246
Sum andre driftskostnader		16 707	16 087
Sum driftskostnader		119 915	113 520
DRIFTSRESULTAT FØR TAP		125 443	121 236
Tap på utlån, garantier m.v.:	2c		
Tap på utlån		16 303	39 251
Tap på garantier m.v.		315	2 027
Sum tap på utlån, garantier mv.		16 618	41 278
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP		108 825	79 958
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler:			
Gevinst/tap		5 610	593
DRIFTSRESULTAT FØR SKATT		114 436	80 551
Skatt på ordinært resultat	9a	26 948	19 683
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	10	87 487	60 868
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		87 487	60 868
Overføringer og disponeringer:			
Overføringer			
Overført til utjevningsfond		2 898	1 731
Disponeringer			
Utbytte egenkapitalbeviskapital		8 125	6 250
Overført til sparebankens fond		73 464	49 887
Overført til gavefond		3 000	3 000
SUM DISPONERINGER		84 589	59 137
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		87 487	60 868

EIENDELER

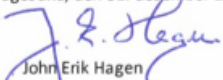

EIENDELER	Noter	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		584 419	177 292
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner:			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		358 891	174 804
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		58 071	425 057
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		416 962	599 861
Utlån til og fordringer på kunder:	2		
Kasse-/drifts- og brukskreditter		591 154	574 020
Byggelån		142 202	235 748
Nedbetalingslån		8 157 743	7 440 353
Sum utlån før nedskrivninger		8 891 099	8 250 121
Nedskrivninger på individuelle utlån		-19 905	-27 936
Nedskrivninger på grupper av utlån		-22 500	-22 000
Sum nedskrivninger		-42 405	-49 936
Sum netto utlån og fordringer på kunder		8 848 694	8 200 185
Overtatte eiendeler	2b	40 442	37 320
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdip. med fast avkastning:	3		
Sertifikater og obligasjoner, utstedt av andre		842 909	782 529
Sum sertifikater og obligasjoner		842 909	782 529
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning:	4		
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		316 450	276 960
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer		316 450	276 960
Immaterielle Eiendeler:	5		
Utsatt skattefordel		4 387	1 691
EDB Programmer		5 295	3 550
Sum immaterielle eiendeler		9 682	5 241
Varige driftsmidler:	5		
Maskiner, inventar og transportmidler		6 889	8 911
Bygninger og andre faste eiendommer		30 193	31 503
Sum varige driftsmidler		37 082	40 414
Andre eiendeler:	9b		
Andre eiendeler		719	1 001
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter:			
Opptjente ikke mottatte inntekter		27 818	24 633
Overfinansiering av pensjonforpliktelser	8c	0	0
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 084	2 398
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter		29 902	27 031
SUM EIENDELER		11 127 261	10 147 834

GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	2018	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner:	7d		
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		3 164	6 219
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		3 164	6 219
Innskudd fra og gjeld til kunder:	7d		
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		4 088 510	1 692 038
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		4 524 181	6 531 916
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		8 612 691	8 223 954
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir:			
Obligasjonsgjeld	7d	1 099 741	599 888
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 099 741	599 888
Annen gjeld:	9		
Annen gjeld		48 134	37 628
Sum annen gjeld		48 134	37 628
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		16 745	14 042
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser:			
Pensjonsforpliktelser	8c	6 007	4 486
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		6 007	4 486
Ansvarlig lånekapital:	6b		
Evigvarende ansvarlig lånekapital		114 974	114 899
Annen ansvarlig lånekapital		124 830	124 798
Netto ansvarlig lånekapital		239 777	239 697
SUM GJELD		10 026 309	9 125 914
Innskutt egenkapital:			
Egenkapitalbeviskapital	6c	125 000	125 000
Overkursfond		541	541
SUM INNSKUTT EGENKAPITAL		125 541	125 541
Opptjent egenkapital:	6a		
Sparebankens fond		956 926	881 185
Gavefond		12 379	12 272
Utjevningfond		6 104	2 922
SUM OPPTJENT EGENKAPITAL		975 410	896 379
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		11 127 261	10 147 834
POSTER UTENOM BALANSEN:			
Betingede forpliktelser:	9d	703 967	751 427


 Reidar Pedersen
 leder

 Benedicte Storhaug

Haugesund, den 31. desember 2018/21. februar 2019


 John Erik Hagen
 nestleder

 Liv Reidun Grimstvedt


 Børnny Eidesvik

 Merethe Hansen


 Jone Tveit

 Hans Olav Omland


 Bente Haraldson Syre
 adm. banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2018	2017
Resultat for regnskapsåret	87.486	60.868
Ordinære avskrivninger	6.368	6.534
Endringer i tapsavsetninger	-7.531	863
Endring nedskrivning verdipapirer	-712	-1.994
Estimatavvik ført mot bankens fond	-305	-755
Utbetalt utbytte for 2016	-6.250	-3.750
= Tilført fra årets drift	79.056	61.766
Endring brutto utlån	-640.978	-325.881
Endring innskudd kunder	388.737	478.064
Endring fordringer på kredittinstitusjoner	182.289	-382.681
Endring overtatte eiendeler	3.122	-945
Endring kortsiktige verdipapirplasseringer	134	0
Endring øvrige fordringer etc.		-391
Endring annen kortsiktig gjeld etc.	-10.507	6.611
Utdelt fra gavefond	-2.893	-1.001
A. Netto likviditetsendring fra virksomheten	-1.040	-164.458
Endring varige driftsmidler	-3.828	-3.024
Endring langsiktige verdipapirplasseringer	-99.870	-162.874
B. Netto likviditetsendring fra investering	-103.698	-165.898
Opptak ansvarlig lån		5.000
Opptak/ innfrielse obligasjonslån/ annen langsiktig gjeld	500.000	50.000
Opptak egenkapitalbeviskapital	0	0
C. Netto likviditetsendring finansiering	500.000	55.000
A + B + C Netto likviditetsendring i året	395.262	-275.356
Likviditetsbeholdning 01.01	189.236	464.592
Likviditetsbeholdning 31.12	584.498	189.236

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

Note 1

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. Regnskapet er satt opp i henhold til regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for banker. Utlån er vurdert i henhold til utlånsforskriften med utgangspunkt i IAS 39.

Forskriften om årsregnskap for banker er endret vedrørende føring av pensjonskostnader og forpliktelser, men pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser innregnes i samsvar med IAS 19. IAS 19 tillater ikke korridormetoden brukt for regnskapsføring av actuarielle gevinster og tap. Actuarielle gevinster og tap bokføres direkte mot egenkapitalen i den perioden de oppstår. For øvrig er hoveddelen av bankens pensjonskostnader basert på innskuddspensjon, jf. note 8 og nedenfor.

Banken gikk i 2016 gått over fra ytelsespensjon til innskuddspensjon for alle ansatte som hadde ytelsespensjon, med unntak av noen få langtidssykemeldte som fortsatt har ytelsespensjon. Dette medførte tilbakeføring og inntektsføring av tidligere påløpte pensjonsforpliktelser i 2016, mens actuarielle tap ble ført mot bankens egenkapital.

Det er under den enkelte note til regnskapet redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter. Generelt kan det likevel opplyses at som virkelig verdi er observerbar markedsverdi benyttet. Gjeldsposter er oppført med pålydende verdi.

Alle tall er oppgitt i 1.000 kr så sant det spesifikt ikke er angitt noe annet.

1.a. Valuta – valutaomregningsregler – valutarisiko

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

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

1.b. Finansielle instrumenter – finansielle derivater – rente- og valutainstrumenter.

Handelsportefølje

Finansielle instrumenter defineres til å omfatte omsettelige finansielle eiendeler og gjeldsposter samt finansielle derivater.

Finansielle instrumenter på balansen omfatter aksjer, obligasjoner og sertifikater, samt andre pengemarkedsinstrumenter. Banken skal i henhold til vedtatt policy ikke involvere seg i andre finansielle derivater

enn eventuelt renteswapper for å redusere bankens renterisiko. Prinsippene for å klassifisere finansielle instrumenter som markedsbaserte finansielle omløpsmidler er basert på to forhold:

- intensjonen med anskaffelse må være kortsiktig eie (trading-virksomhet)
- posten må kunne omsettes i et marked (børs) som gjør trading-aktivitet mulig. Pr. 31.12.2018 er ingen del av bankens finansielle omløpsmidler vurdert som markedsbaserte finansielle omløpsmidler/ handelsportefølje. Notekravene for utlån og finansielle instrumenter følger IFRS 7, men vurderingsreglene følger fortsatt norsk regnskapslov og årsregnskapsforskriften. Utlånene vurderes i henhold til IAS 39, og bokført verdi (amortisert kost) antas å være tilnærmet lik virkelig verdi. Det samme vurderes å gjelde også for bankens beholdning av fastrentelån, idet rentebindingstiden på disse er relativ kort, i snitt 14,5 måneder. Volumene er dessuten små, ca. 359 millioner kroner. Ellers er det i de aktuelle noter gitt opplysninger om virkelig verdi (markedsverdi) i den grad disse er tilgjengelige. Det er ikke foretatt egne beregninger av virkelig verdi for noen finansielle eiendeler, idet bokført verdi for andre finansielle eiendeler i hovedsak antas å stemme godt med virkelig verdi.

1.c. Periodisering – Inntektsføring/ kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen.

Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen.

Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år dette mottas.

Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Gebyr som overstiger kostnadene forbundet med etablering av lån, periodiseres i tråd med retningslinjer fra

Finanstilsynet. I tråd med bankens prising av gebyrer, samt med endringene i reglene for når gebyrene skal periodiseres, utgjør periodiserte gebyrer pr. 1.1. 2018 og 31.12.2018 kr. 0.

1.d. Leasing- / factoringavtaler

Banken har i 2018 hatt to leasing avtaler. Avtalene omfatter kopieringsmaskiner/ skrivere samt mobiltelefoner og løper med en årlig leie på 556, mot 419 i 2017.

1.e. Sikring

Banken anvender renteswapper som ikke inngår i balansen for å styre bankens renterisiko på fastrenteinnlån.

Sikringsforretninger har til formål å nøytralisere en eksisterende eller forventet renterisiko. Det stilles derfor krav om at det foreligger en høy grad av omvendt samvariasjon i verdiendring mellom et sikringsinstrument og sikringsobjekt.

Sikringsinstrumentets løpende verdiendringer regnskapsføres ikke mens sikringsobjektet balanseføres til den verdien som reflekterer effekten av sikringen.

Note 2

UTLÅN, GARANTIER OG OVERTATTE EIENDELER

2.a. Verdsettelse – beskrivelse – definisjoner

Innledning

Utlånsforskriften, forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner, omhandler regler for regnskapsføring og verdsettelse av utlån, og er tilpasset kravene i internasjonale regnskapsstandarder (IAS).

Hovedprinsipper for måling av utlån og garantier

Etter utlånsforskriften skal utlån ved etableringstidspunktet vurderes til virkelig verdi med tillegg av eventuelle direkte transaksjonsutgifter som banken har. Etableringsgebyrer kommer til fradrag og periodiseres over utlånets løpetid som en del av utlånets effektive rente. Gebyrer, provisjoner o.l., som belastes kunden ved låneopptak, kan resultatføres direkte, i den grad disse inntektene ikke overstiger direkte interne administrative kostnader som påløper ved opprettelse av låneengasjementet. I Haugesund Sparebank forutsettes gebyrene ikke å overstige de direkte administrative kostnadene.

Utlån skal ved etterfølgende måling vurderes til amortisert kost. Med amortisert kost menes balanseført verdi ved første gangs måling, justert for mottatte avdrag, eventuell akkumulert periodisering av gebyrer, provisjoner og lignende, samt eventuell nedskrivning for tap.

Nedskrivning for tap skal foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. Usikkerhet om fremtidige hendelser skal ikke avspeiles i form av ekstra nedskrivninger, men må hensyntas ved vurderinger om banken har en tilstrekkelig høy egenkapital. Verdifallet må være forårsaket av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs måling av utlånet, og tapshendelsen må ha innvirkning på estimering av utlånets fremtidige kontantstrømmer.

Det skal foretas nedskrivning for garantiforpliktelser dersom det er sannsynlig at forpliktelsen vil komme til oppgjør. Regresskrav knyttet til garanti hvor det er foretatt nedskrivning, skal balanseføres som en eiendel når det er overveiende sannsynlig at regresskravet vil bli oppgjort. Etter at banken har foretatt utbetaling under en garanti, skal regresskravet vurderes i henhold til bestemmelsene om utlån.

Renteinntekter på nedskrevne utlån skal resultatføres ved anvendelse av effektiv rentemetode.

Retningslinjer

Banken har interne retningslinjer for vurdering og verdsetting av engasjement i samsvar med Finanstilsynets utlånsforskrift.

Alle utlån, hvor der foreligger objektive bevis for en fremtidig tapshendelse, vurderes individuelt. Dersom det kan dokumenteres at et utlån har verdifall blir en nedskrivning foretatt. I vurderingen blir det tatt hensyn til deponerte sikkerheter, og en nøktern salgsverdi inkludert salgskostnader. Regnskaper blir vurdert i den grad disse er aktuelle. For personlige engasjementer benyttes vurdering av kundens personlige økonomi i stedet for regnskapsvurdering.

Objektive bevis for at et utlån har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til, og omfatter blant annet følgende tapshendelser:

- vesentlige finansielle problemer hos debitor
- betalingsmislighold og andre vesentlige kontraktsbrudd

Tapsutsatte engasjementer vurderes fortløpende, og minimum kvartalsvis.

Nedskrivninger på grupper av utlån

Ved vurdering av nedskrivninger på grupper av utlån inndeles utlån i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorennes evne til å betale ved forfall. Haugesund Sparebank benytter i den anledning bankens risikoklassifiseringssystem for inndeling i grupper. Banken foretar gruppenedskrivninger ut fra en antakelse om at tapshendelser har inntruffet, uten at disse er kommet til kunnskap. Dette begrunnes med at det tar tid fra en tapshendelse finner sted til dette oppfanges i risikoklassifiseringssystemet.

Nedskrevet beløp beregnes på grunnlag av underdekning av depotverdier multiplisert med en faktor som gjenspeiler forventet tap innenfor samme risikoklasse. Dette resultatet nåverdiberegnes i forhold til en forventet løpetid og historisk effektiv rente.

Risikoklassifisering

Bankens næringslivs- og privatmarkedengasjementer inndeles i noteopplysningene i fem risikoklasser etter kundens økonomi og øvrige faktorer. De klassifiserte engasjementene får etter klassifiseringen en risikoklasse fra A til K. Definisjonen på risikoklassene for næringsliv fremgår i note 2.b.

Risikoklassifiseringen gjennomføres når lånene innvilges, og videre hver måned. Alle tapsutsatte og misligholdte engasjementer blir gjennomgått med hensyn til om det er nødvendig å foreta tapsnedskrivning. Tapsutregningen blir gjort på bakgrunn av tilbakebetalingsevne, etter en konkret vurdering av eksisterende sikkerhet og rest tilbakebetalingsevne.

Risikoklassifiseringen på innvilgestidspunktet er avgjørende for hvordan lånene blir priset, idet god risikoklasse gir lav rente, og dårligere risikoklasse gir høyere rente. Renten vil likevel variere utfra blant annet sikkerheten på det enkelte lån. Næringslivslån prises gjennomgående 1-2 prosentpoeng høyere enn lån til privatmarkedet og det offentlige, slik at merrisikoen for tap i utlånsmassen til næringslivet blir hensyntatt, herunder blir også høyere egenkapitalkrav for slike utlån vektlagt.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som banken har ervervet i forbindelse med sikring av engasjement. På overtakelsestidspunktet blir det lagt en takst/ antatt realisasjonsverdi til grunn for bokføringen. Eventuell nedskrivning i forbindelse med overtakelsen relateres til engasjementet som eiendelen vedrører og får innvirkning på tap på utlån/ garantier i resultatregnskapet. Gevinst/ tap ved et senere salg av nevnte eiendeler blir også ført mot tap på utlån/ garantier.

Tapsutsatte lån

Tapsutsatte lån er lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon og/ eller sikkerheter innebærer en overveiende sannsynlighet for at et tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Misligholdte engasjementer

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket. Tilsvarende gjelder også for økonomiske situasjoner som konkurs og gjeldsforhandling. Misligholdte lån blir alltid gjenstand for tapsvurdering. Tapsvurdering foretas i henhold til interne retningslinjer også for tapsutsatte lån, uavhengig av om lånet er misligholdt.

Konstaterte tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken, jfr. note 2.c.

Lån med endringsavtale

Bankens portefølje med endringsavtaler er av uvesentlig betydning og av den grunn er det ikke foretatt neddiskontering til nåverdi for noen lån som ikke er gjenstand for nedskrivning.

Inntektsføring av renter på tapsutsatte lån

Inntektsføring av renter på tapsutsatte lån behandles i henhold til tapsforskriften. Det vil si at rentene på delen som er tapsnedskrevet blir stoppet, mens rentene på resten av engasjementet blir inntektsført med effektiv rentesats. Tapet økes på tidspunktet for bokføringen av tapet, tilsvarende den neddiskonterte verdi av inntektsføring frem til realisasjonstidspunkt.

Friskmelding

Friskmelding av lån med individuell tapsnedskrivning skjer når dette er brakt i orden ved at gjeldende betalingsplan er fulgt, og en ny vurdering av kontantstrømmen tilsier at engasjementet ikke lenger er tapsutsatt.

2.B. TABELLER/KOMMENTARER UTLÅN OG GARANTIER

Overtatte eiendommer

	2018	2017
Eiendom overtatt	38.320	36.320
Andre eiendeler overtatt	2.122	1.000
Overtatte eiendeler	40.442	37.320

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier, overtar banken i en del tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtakelsen klassifiseres som nedskrivning på utlån.

Aldersfordeling på utlån som er forfalt 2018

	1-3 mnd	3-6 mnd	6-12 mnd	Over 12 mnd
PM brutto	20.614	13.598	25.868	50.401
Nedskrivning			200	12.353
PM netto	20.614	13.598	25.668	38.048
BM brutto	32.912	367	3127	56.745
Nedskrivning		221	1000	1.373
BM netto	32.912	146	2.127	55.372
Brutto betalingsmisligholdte fordringer	53.526	13.965	28.995	107.146
Netto betalingsmisligholdte fordringer	53.526	13.744	27.795	93.420

Aldersfordeling på utlån som er forfalt 2017

	1-3 mnd	3-6 mnd	6-12 mnd	Over 12 mnd
PM brutto	37.944	15.087	16.587	36.670
Nedskrivning		218	830	10.412
PM netto	37.944	14.869	15.757	26.258
BM brutto	49.880	26.834	90	61.695
Nedskrivning				12.220
BM netto	49.880	26.834	90	49.475
Brutto betalingsmisligholdte fordringer	87.824	41.921	16.677	98.365
Netto betalingsmisligholdte fordringer	87.824	41.703	15.847	75.733

Misligholdte (> 90 dager) og tapsutsatte lån

	2018	2017	2016	2015
Sum misligholdte lån før nedskrivning på individuelle lån	150.107	156.963	193.469	148.532
Nedskrivning	15.147	23.680	21.603	23.561

Sum misligholdte lån etter nedskrivning på individuelle lån	134.960	133.283	171.866	124.971
Øvrige tapsutsatte lån før nedskrivning på individuelle lån	16.526	6.574	10.503	32.230
Nedskrivning tapsutsatte lån	4.455	2.724	4.470	14.395
Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivning på individuelle lån		3.850	6.033	17.395
Amortiseringer i balansen	302	1531		
Sum nedskrivninger i balansen	19.905	27.935		

Fordeling av lån på risikoklasser

Risikoklasse	31.12.2018			31.12.2017		
	Brutto utlån pr risikoklasse	Garantier pr risikoklasse	Nedskrivning på individuelle utlån	Brutto utlån pr risikoklasse	Garantier pr risikoklasse	Nedskrivning på individuelle utlån
Klasse - A	573.347	31.521		514.847	26.998	
Klasse - B	1.891.415	60.339		1.723.096	71.950	
Klasse - C	2.134.853	70.596		1.856.940	75.371	
Klasse - D	1.154.293	40.631		962.924	25.459	
Klasse - E	973.948	44.598		887.936	35.549	
Klasse - F	652.524	45.946		699.751	29.750	
Klasse - G	611.608	8.321		836.461	58.757	
Klasse - H	231.440	8.799		158.457	24.364	
Klasse - I	104.992	4.614		116.072	26.854	
Klasse - J	349.347	53.247		282.764	3.888	
Klasse - K	213.332	2.723	19.905	210.873	4.792	27.936
Totalt utlån og garantier	8.891.099	371.335	0,21 %	8.250.121	383.732	0,32 %

I % av utlån pr. 31.12.2018 utgjør netto misligholdte utlån over 90 dager 1,5 %, mot. 1,6 % pr. 31.12.2017. Samtidig viser utviklingen i øvrige tapsutsatte utlån en økning fra 0,10 % til 0,14 % prosentpoeng av brutto utlån. Bokførte tap på utlån viser en tapsprosent på 0,16 % målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2018, kraftig ned fra 0,40 % i 2017. Banken legger til grunn at tapene pr. år i neste 4 års langtidsbudsjett ikke skal utgjøre mer enn 0,25 % i snitt. Gruppenedskrivningene utgjør 22,5 mill kroner pr. 31.12.2018 mot 22,0 mill kroner i 2017. Det vises ellers til tabelloversiktene ovenfor. Andelen lån med pant i fast eiendom er økt fra 84,3 % pr. 31.12.2017 til 87,9 % pr. 31.12.2018.

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

Verd Boligkreditt AS

Pr. 31.12.2018 utgjør bokført verdi av totale utlån flyttet over/ solgt til Verd Boligkreditt AS 1.607.431. Pr. 31.12.17 utgjorde bokført verdi av lån solgt til Verd Boligkreditt AS 1.640.466. Ved overflytting til boligkredittforetak har bankene et ansvar for selv å finansiere inntil ca 15% av de overførte lånene. Pr. 31.12.18 utgjorde Haugesund

Sparebank sin finansiering av Verd Boligkreditt AS 157.359, mot 157.994 pr. 31.12.17. Fordringen mot Verd Boligkreditt AS er bokført under netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner. Verd Boligkreditt AS administreres av Sparebanken Vest på vegne av eierbankene, og Haugesund Sparebank eier 19,50 % i selskapet, tilsvarende 86.844 aksjer bokført til 81.158. Ad. øvrige likviditetsforhold vedrørende boligkredittforetaket, se note 7.a.

Brutto eksponering	2018	2017
Eiendeler		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	416.962	599.861
Brutto utlån til kunder	8.891.099	8.250.121
Aksjer og andeler	316.450	276.960
Sertifikater og obligasjoner	842.909	782.529
Overtatte eiendeler (eiendommer)	40.442	37.320
Sum eiendeler	10.507.862	9.946.791
Forpliktelser		
Betingede forpliktelser	689.587	751.427
Ubenyttede kreditter	551.481	757.029
Sum finansielle garantistillelser	1.450.009	1.508.456
Sum kreditteksponering	11.957.871	11.455.247
Norges Bank pant	318.252	

Utlån til kunder er delt inn i følgende porteføljer	2018	2017
Lån med flytende rente	8.532.088	7.985.435
Lån med fast rente	359.011	264.686
Sum brutto utlån til kunder	8.891.099	8.250.121

Utlån, garantier og trekkrettigheter fordelt etter sektor og næring

Sektor/ næring	Brutto utlån		Garantier		Trekkrettigheter	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Personmarked	5.856.662	5.285.855	130.821	122.142	165.263	148.371
Primærnæringen	304.972	333.215	14.267	15.098	26.713	34.808
Industri/bergverk	127.649	101.264	3.939	3.745	14.493	13.997
Bygg og anlegg	442.260	539.511	80.555	86.348	59.834	74.175
Varehandel, hotell og restaurantdrift	283.272	252.752	38.105	36.785	37.834	40.765
Utenriks sjøfart og oljeboring	556	379	105			
Transport ellers	56.773	45.078	10.545	10.479	5.355	4.515
Forr. Messig/faglig tjenesteyting og eiendomsdrift.	1.593.396	1.534.868	88.623	101.604	40.382	49.329
Tjenesteyting ellers	215.268	150.155	3.134	7.535	21.144	20.272
Kommuner	1.292	1.458	756		180.463	370.797
Andre	8.999	5.586	485			
Brutto utlån	8.891.099	8 250.121	371.335	383.736	551.481	757.029
Portefølje Verd	1.607.369	1.640.466				
Brutto inkl Verd	10.498.468	9.890.587				

Utlån og garantier fordelt etter geografisk kode

	Utlån		Garantier		Trekkrettigheter	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Haugesund	33,33 %	36,89 %	35,42 %	39,29 %	48,04 %	44,29 %
Karmøy	11,26 %	10,36 %	15,10 %	12,80 %	7,74 %	16,98 %
Vindafjord	18,79 %	21,01 %	25,32 %	25,32 %	26,08 %	20,75 %
Tysvær	12,36 %	13,49 %	9,40 %	9,14 %	11,05 %	11,68 %
Bømlo	4,47 %	4,88 %	5,20 %	4,44 %	1,95 %	5,85 %
Sveio	2,70 %	2,99 %	0,24 %	0,37 %	1,73 %	0,43 %
Andre	17,05 %	10,36 %	9,31 %	8,64 %	3,37 %	0,02 %
Totalt	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

2.C. TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Kostnadsførte tap på utlån og garantier

	2018	2017
Periodens nedskrivninger på individuelle lån	9.093	21.922
Periodens endringer i gruppenedskrivninger	500	-1.000
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet	6.242	19.601
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	-537	-3.237
Tap garanti	315	2.028
Amortiseringer	1.004	1.964
Kostnadsført tap	16.617	41.278

Endringer i nedskrivninger på individuelle utlån

	2018	2017
Nedskrivninger på individuelle utlån 01.01.	27.936	26.073
Periodens nedskrivninger på individuelle lån	9.093	21.922
Tilbakeførte nedskrivninger i år (tidligere avsatt)	-17.016	-20.519
Amortiseringer (kostnadsført tap)	1.004	1.964
Amortiserte renter inntektsført	-1.112	-1.504
Nedskrivninger i balansen pr 31.12	19.905	27.936

Endringer i nedskrivninger på grupper av utlån

	2018	2017
Gruppenedskrivninger 01.01	22.000	23.000
Periodens endring i gruppenedskrivninger	500	-1.000
Gruppenedskrivninger pr 31.12	22.500	22.000

Note 3

SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER MED FAST AVKASTNING

3.a. Verdsettelse

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

3.b. Portefølje obligasjoner og OMF fordelt etter risikovekt og andel børsnotering

Andel børsnoterte	Risikovekt	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Bokført verdi
100 %	0	19.952.000	20.095.997	19.952.000
100 %	10	797.933.850	798.751.764	797.933.850
100 %	20	15.123.450	15.008.619	15.123.450
0 %	100	9.900.000	9.838.766	9.900.000
Sum		842.909.300	843.695.146	842.909.300

Hele beholdningen er i norske kroner og papirene med 0 i risikovekt er garantert av stat eller tilsvarende myndighet. OMF porteføljen er vektet 10 % og 20 % er senior bank papirer. 100 % vekter er papirer utstedt av selskaper vi er aksjeeiere og som tilbyr produkter vi formidler til våre kunder.

Portefølje pengemarkedsfond – obligasjonsfond

Virksomhet	Antall	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	149.053	145.180	143.278	143.278
DNB Aktiv 50	4.662	1.284	1.387	1.387
Sum		146.464	144.665	144.665

Gjennomsnittlig effektiv rente for beholdningen av pengemarkedsfond utgjør i 2018 0,71. Avkastningen er beregnet som et vektet gjennomsnitt for avkastningen på de enkelte papirene gjennom året 2018, hensyntatt kursregulering.

3.c. Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

	2018	2017
Ansvarlig lånekapital bokført under obligasjoner	9.900	3.000
Ansvarlig lånekapital bokført under utlån	0	0
Sum	9.900	3.000
Herav ansvarlig lånekapital i andre finansinstitusjoner	9.900	3.000

Note 4

AKSJER OG EIERINTERESSER

4.a. Verdsettelse

Kortsiktige plasseringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler styres som en portefølje og er i bankens regnskap vurdert til laveste verdi av samlet anskaffelseskost og samlet markedsverdi. Ingen del av plasseringene er vurdert å være handelsportefølje. Papirer som er klassifisert som langsiktige plasseringer er vurdert til anskaffelseskost, og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Postene blir likevel nedskrevet dersom markedsverdi er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

4.b. Opplysninger om aksjer, egenkapitalbevis og andeler

Virksomhet	Antall	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Skudenes & Aakra Sparebank	3.578	373.390	373.390	404.314
Sum		373.390	373.390	404.314

Aksjer anleggsmidler (ikke børsnoterte)

Aksjer	Org. Nr	Antall	Eier-andel	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
A-media AS	952 940 406	180	6,21 %	180	180
BALDER BETALING AS	918 693 009	550.136	2,93 %	10.529	10.529
Bankenes ID-Tjeneste AS	988 477 052	6.600	6,60 %	6,6	6,6
Brage Finans AS	995 610 760	3.519.570	3,10 %	32.557	32.557
Eiendomskreditt AS	979 391 285	93.555	3,04 %	9.685	9.685
Eiendomsmegler A AS	893 527 702	155	31,00 %	1.341	1.341
Eksporthandel ASA	816 521 432	94	0,04 %	1.423	2.261
FK Haugesund AS	994 824 554	12	1,00 %	120	120
Frende Holding AS	991 410 325	104.580	1,55 %	13.029	13.029
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	920	1,84 %	948	1.090
Langevåg Bygdatun AS	980 827 224	300	4,90 %	2.003	2.003
Norgesinvestor Opportunities II AS	997 384 253	5.000	1,70 %	200	314
NorgesInvestor Proto AS	812 746 162	60.000	6,85 %	6.000	9.370
Norne Eierselskap AS	992 881 461	3.573.596	1,94 %	1.171	1.171
Spama AS	916 148 690	122	0,39 %	13	13
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	86.844	19,50 %	88.158	88.158
Vindafjord Tomteselskap AS	995 051 427	300	5,45 %	301	301
VN NORGE AS	821 083 052	2,41203E+15	0,10 %	2.257	2.257
Diverse aksjeposter		142		10	10
Sum aksjer				169.932	174.396

Inngående bokført beholdning av aksjer anleggsmidler 1.1.18	132.055
Nedskrivninger / reverseringer av nedskrivninger foretatt i året	0
Tilgang gjennom året	37.877
Reklassifisert fra omløpsaksjer	0
Avgang gjennom året	0
Ny bokført beholdning pr. 31.12.18	169.932

Note 5

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

5.a. Verdsettelse

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi.

5.b. Spesifikasjon av postene

	Maskiner	Inventar	Kjøretøy	IT programvare	Bygninger	Tekniske installasjoner	Sum
Anskaffelseskost 01.01.18	4.735	1.598	2.106	3.549	24.330	7.173	
Tilgang 2018	581	284	881	3.435	9		
Avgang til anskaffelseskost			-321				
Akk. Av og nedskrivninger	-1.856	-564	-938	-1 690	-755	-566	-6.368
Bokført verdi 31.12.18	3.460	1.318	1.728	5.295	23.585	6.607	41.993
Økonomisk levetid	5 år	7 år	5 år	5 år	50 år	20 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Innredning/ oppstartskostnader vedrørende leide lokaler gjelder filial Amanda. Kostnadene behandles ikke som avskrivninger, men som en del av husleiekostnadene.

Posten "bygninger etc." består av: Hovedkontoret, Haraldsgt. 115, nabobygget Haraldsgaten 117 (utleiebygg)

Hovedkontoret har en bokført verdi på ca. 20,6 mill. kroner og et areal på 3.335 m². Av dette arealet har ca. 105 m² vært leid ut mesteparten av 2018, men fra slutten av året benyttes alt til egen virksomhet. Haraldsgaten 117 har en bokført verdi på ca. 10,5 mill kroner og et areal på ca. 370 m². Arealene har i 2018 vært utleid i sin helhet. Totale leieinntekter utgjorde i 2018 ca 1.068. og i 2017 ca. 1.091. Bankens øvrige kontorer drives i leide lokaler, med en total husleie for året på ca. 2.902 (2.801 i 2017).

Note 6

ANSVARLIG KAPITAL

6.a. Spesifikasjon av ansvarlig kapital:

Ansvarlig lånekapital/ fondsobligasjon:	2018	2017
Ansvarlig lån/ fondsobligasjon 1/1	240.000	235.000
Innfridd i året	0	75.000
Opptak nytt ansvarlig lån / fondsobligasjonslån	0	80.000
Ansvarlig lån/ fondsobligasjon 31/12	240.000	240.000
Herav ansvarlig lån 31.12	125.000	125.000
Egenkapital		
Sparebankens fond 1/1	881.185	830.542
Gavefond 1/1	12.272	10.273
+ Årets resultat etter skatt	87.487	60.868
Estimatavvik pensjon ført mot egenkapital, jf. note 8.c.	304	755
Herav overført til gavefond 31.12	3.000	3.000
- Uttak/ disponering av gavefond i året	2.893	1.001
Gavefond 31/12	12.379	12.272
- overført til utbytte	8.125	6.250
- overført til utjevningfond	2.898	1.730
Sparebankens fond 31/12	956.926	881.185
Sum opptjent egenkapital, inkl. utjevningfond 2922	975.410	896.378
Egenkapitalbevis		
Egenkapitalbeviskapital tatt opp i 2016	125.000	125.000
Overkursfond	541	541

Økningen i sparebankens fond/gavefond er lik resultatet for året etter skatt, med fradrag av uttak/ disponering av midler fra gavefondet til gaveformål, overføringer til utbytte og utjevningfond 11.023, samt tillegg av estimatavvik vedr. pensjonsforpliktelser, 304, ført direkte mot egenkapitalen i 2018, jf. note 8.c.

Ad. tellende ansvarlig kapital se note kapitaldekning.

6.b. Ansvarlig lånekapital

Bankens ansvarlige lånekapital har prioritet etter all annen gjeld banken har. Bankens ansvarlige lånekapital består av 2 fondsobligasjonslån og ett ansvarlig lån.

Det andre fondsobligasjonslånet, pålydende 35 mill kroner og tatt opp i 2009, er tatt opp og godkjent av Finanstilsynet i henhold til de gamle reglene som gjaldt før endringen i beregningsforskriften og CRD IV i 2011. Lånet ble da regnet som evigvarende lån, selv om lånet på visse betingelser og etter Finanstilsynets samtykke kan innfris etter 10 år. Lånet har etter gamle regler kunnet telle fullt ut med i bankens ansvarlige kapital i hele lånets løpetid. Vedtatte endringer i beregningsforskriften og CRD IV innebærer en nedtrapping i andelen fondsobligasjoner (målt i % av total kjernekapital), for fondsobligasjoner som er tatt opp etter de gamle reglene. Andelen tellende

fondsobligasjonslån/ ansvarlig lån i hht reglene vil gradvis trappes ned. For Haugesund Sparebank vil utslagene av nedtrappingen ikke bli store, kun 1 mill kroner i 2018 og 9,5 mill kroner i 2019. Rentebetingelser på løpende fondsobligasjonslån: 35 mill kroner til desember 2019: Nibor + 4,7 % og 80 mill kroner til juni 2022: Nibor +3,5%.

Bankens ansvarlige lån (125 mill kroner) ble tatt opp i juni 2014. Det ansvarlige lånet teller etter gamle regler fullt ut med i ansvarlig kapital de første 5 år, deretter trappes den del av lånet som inngår i ansvarlig kapital ned med 20 % hvert år dersom lånet ikke refinansieres.

Rentebetingelser: Nibor + 1,7 %.

Andel ordinært ansvarlig lån som inngår i ansvarlig kapital etter regler som gjaldt ved opptak av lånet:

2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
125.000	125.000	100.000	75.000	50.000	25.000	0

Tabellen ovenfor viser hvor stor andel av det ansvarlige lånet som vil inngå i ansvarlig kapital pr. 31.12 det enkelte år dersom banken ikke refinansierer lånet i 2019.

Kostnader med den ansvarlige lånekapitalen utgjør for år 2018 9.206 (9.808) og fordeler seg på følgende hovedposter:

Renter: 9.127 (9.605)

Øvrige kostnader til Børs og kontofører/ tillitsmann etc.: 79 (203)

6.c Egenkapitalbevis.

Haugesund Sparebank utstedte egenkapitalbevis 30.6.2016. Det ble utstedt 1.250.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 pr. egenkapitalbevis. Tegningskurs kr. 105 pr. egenkapitalbevis. Omsetningskurs 31.12.2018: 108

Oversikt over de 20 største eiere

Navn	Antall	Eierandel
TBT AS	60.000	4,80 %
Annekset AS	50.000	4,00 %
Bømmelfjord AS *	47.600	3,81 %
Helgevold Holding AS	47.600	3,81 %
MJ Tveit AS	30.000	2,40 %
Luster Sparebank	28.600	2,29 %
Lillesands Sparebank	28.600	2,29 %
Otto Johannessens fond til innkjøp	28.000	2,24 %
TS Industri Invest AS	25.300	2,02 %
Vestbø, Kurt Stein Stensen	24.700	1,98 %
Kaldheim, Ove	20.200	1,62 %
Munkejord, Kjell Olav	20.000	1,60 %
JBS Invest AS	20.000	1,60 %

Helgesen, Kjell	20.000	1,60 %
Sohl AS	19.100	1,53 %
Tysvær Bygdeblad AS	19.000	1,52 %
Nordhaug Invest AS	19.000	1,52 %
Skrunes, Arne Johan	18.800	1,50 %
J. Tveit AS**	18.000	1,44 %
Nieblok Invest AS	15.000	1,20 %
Sum 20 største eiere	559.500	44,76 %

* Bømmelfjord AS kontrolleres av Borgny Eidesvik, som er medlem av bankens styre.

** J. Tveit AS kontrolleres av Jone Tveit, som er medlem av bankens styre.

Oversikt over eierbrøk

		2018	2017
Sparebankens fond		956.926	881.185
Gavefond		12.379	12.272
Sum bankens kapital		969.305	893.457
Egenkapitalbeviskapital		125.000	125.000
Overkursfond		541	541
Utjevningsfond		6.104	2.922
Sum eiernes kapital		131.645	128.463
Total egenkapital		1.100.950	1.021.920
Bankens andel av egenkapital før/etter utbytteutdeling	87,30 %	88,0 %	86,9 %/ 87,4%
Egenkapitalbeviserens andel av egenkapital før/etter utbytteutdeling	12,70 %	12,0 %	13,1 %/ 12,6%

Resultat og utbytte pr. egenkapitalbevis

Bankens overskudd etter skatt utgjorde for året 87.487. Egenkapitalbeviserens andel utgjorde for 2018 basert på 12,6 % eierandel 11.023.

	2018	2017
Egenkapitalbeviserens andel av bankens resultat	11.023	7.981
Antall utstedte egenkapitalbevis	1.250.000	1.250.000
Totalt resultat pr egenkapitalbevis	8,81	6,38
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis (78,37 % utdeling)	6,50	5,00
Rest foreslått overført til utjevningsfond, pr. egenkapitalbevis	2,31	1,38

Eierposter som er eid eller kontrollert av ledelse og tillitsvalgte i banken.

Verv/stilling	Navn	Antall
Adm. banksjef	Bente Haraldson Syre	300
Banksjef	Torsten Langeland	200
Banksjef	Tove Sternhoff	1.500
Økonomisjef	Steffen Næss	100
Styrets leder	Reidar Pedersen	2.400
Styrets nestleder	John Erik Hagen	200
Styremedlem	Jone Tveit	18.000
Styremedlem	Borgny Eidesvik	57.200
Styremedlem, ansattvalgt	Merethe Hansen	2.500
Leder i forstanderskapet	Sigmund Lundal	1.000
Medlem i forstanderskapet	Berit Gjellesvik	1.000
Medlem i forstanderskapet	Leif Henry Espevoll	1.000
Medlem i forstanderskapet	Eivind Iversen	2.000
Medlem i forstanderskapet	Hilde Marie Juul	300
Medlem i forstanderskapet	Anne Lise Mulvik Liestøl	400
Medlem i forstanderskapet	Francisco Munoz	3.000
Medlem i forstanderskapet	Eleisabeth Haugen Skeie	200
Medlem i forstanderskapet	Steinar Strand	9.600
Medlem i forstanderskapet	Olav Granberg	2.900
Medlem i forstanderskapet	Irene Stuhau	500
Medlem i forstanderskapet	Eli Margrethe Hauge	5.000
Medlem i forstanderskapet	Tønnes B Tønneen	60.000
Medlem i forstanderskapet	Kjell Helgesen	20.000

En eierpost er definert som kontrollert av vedkommende når man eier mer enn 50 % i et selskap som eier egenkapitalbevis i banken.

6.d. Kapitaldekning

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

Som ledd i oppfølgingen av bankens ICAAP kan Finanstilsynet fastsette høyere krav til bankens kapitaldekning enn det som bankene selv vurderer som et forsvarlig nivå. I bankens planer legges det til grunn at kapitaldekningen normalt løpende skal økes, og at alle bankens kapitalmål skal oppfylles med god margin. Våren 2017 meddelte Finanstilsynet sin nye kapitalforventning til Haugesund Sparebank basert på de nye reglene, og banken fikk et SREP tillegg på 2,9 %. Dette gjør at banken har et krav til ren kjernekapital på 14,9 % som banken skal oppfylle pr. 31.12. 2018 både på konsolidert og på morbank nivå. Eierandel i Verd boligkreditt ble konsolidert med bankens kapitaldekning fra 1. kvartal 2017. Fra 1. kvartal 2018 har også eierposter på under 10 % i finansielle

samarbeidsselskaper blitt konsolidert inn i kapitaldekningen. Dette svekker bankens samlede kapitaldekning, og banken har tatt høyde for dette i sin samlede kapitalplanlegging.

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

Den ansvarlige kapital består av kjernekapital og tilleggskapital. Kjernekapitalen består av bankens fond (ren kjernekapital) og fondsobligasjonslån. 1,5 % av kravet til total kjernekapital kan bestå av fondsobligasjonslån. Tilleggskapitalen består av ansvarlig lån og eventuell del av fondsobligasjonslån som overstiger grensene for tellende andel av total kjernekapital. I Haugesund Sparebank inngår for tiden begge fondsobligasjonslånene fullt ut i kjernekapitalen, jf. likevel note 6.b. Etter kapitaldekningsreglene er tilleggskapitalen begrenset oppad til et beløp lik kjernekapitalen.

Kjernekapital	2018	2017
Ren opptjent kjernekapital (Sparebankens fond/gavefond etter fradrag ev immatr. eiendeler 5.295)	970.115	892.829
Egenkapitalbeviskapital	125.541	125.541
Sum ren kjernekapital	1.095.656	1.018.370
Fondsobligasjonslån (etter fradrag aktiverte kostnader)	114.000	114.899
Sum kjernekapital	1.209.656	1.133.269
Ansvarlig lånekapital (etter fradrag aktiverte kostnader)	124.830	124.799
Netto tilleggskapital	124.830	124.799
Sum tellende ansvarlig kapital	1.334.486	1.258.068
Overskudd av ansvarlig kapital i forhold til lovkrav 8 %	831.286	794.102

Beregningsgrunnlag; vektet verdi av	2018	2017
Regnskapsposter/ utenombalanseposter	5.864.304	5.413.222
Operasjonell risiko	425.700	415.015
- Fradrag i beregningsgrunnlag		
Beregningsgrunnlag	6.290.003	5.799.581
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	21,22	21,69 %
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	19,23	19,54 %
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	17,42	17,56 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,37	10,49 %
Ren kjernekapital, konsolidert med Verd Boligkr 19,50 % og Brage 3,10 %.	15,94	16,55 %
Uvektet kjernekapital, konsolidert på samme måte	8,16	9,38 %

Beregningsgrunnlag for banken, fordelt på engasjementskategorier	2018	2017
Lokale og regionale myndigheter	15.334	34.362
Institusjoner	87.344	130.421
Foretak	326.705	296.628
Massemarkedsengasjementer	31.204	69.530
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	4.764.011	4.271.638
Forfalte engasjementer	169.231	171.837
Obligasjoner med fortrinnsrett	75.666	74.522
Andeler i verdipapirfond	2.417	1.387
Egenkapitalposisjoner	312.083	239.205
Øvrige engasjementer	80.309	95.038
Samlet beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5.864.304	5.384.566
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	425.700	415.015
Samlet beregningsgrunnlag	6.290.004	5.799.581

Note 7

LIKVIDITETSFORHOLD – FINANSIERING

7.a. Likviditetsrisiko

	Totalt	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid
Eiendeler:							
Konter og fordringer på sentralbanker	584.418	567.133					17.285
Utlån til og fordringer på kredittinst.	416.962	259.602			157.360		
Aksjer, ek-bevis, grunnfond	316.450						316.450
Utlån til og fordringer på kunder	8.891.099	40.560	121.680	365.040	2.433.600	5.845.719	84.500
- Tapsnedskrivninger	-42.405						-42.405
Overtatte eiendeler	40.442						40.442
Obligasjoner og sertifikater	842.909	15.009		181.711	603.882	42.307	
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	27.500	27.500					
Eiendeler uten restløpetid	49.886						49.886
Sum eiendelsposter	11.127.261	909.804	121.680	546.751	3.194.842	5.888.026	466.158
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.164	3.164					
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.612.690	5.947.377	576.553	1.828.189	206.571	54.000	
Obligasjons-/sertifikatlån	1.099.741				1.099.741		
Øvrig gjeld med restløpetid	70.938	19.435	15.811	29.685	6.007		
Ansvarlig lånekapital	124.830				124.830		
Fondsobligasjon	114.947		114.947				
Egenkapital	1.100.951						1.100.951
Sum gjeld og egenkapital	11.127.261	5.969.976	707.311	1.857.874	1.437.149	54.000	1.100.951
Netto likviditetseks. på balanseposter		-5.060.172	-585.631	-1.311.123	1.757.693	5.834.026	-634.793
Likviditetsrisiko utenombalanse poster							
Nettosum alle balanseposter		-5.060.172	-585.631	-1.311.123	1.757.693	5.834.026	-634.793

Innskudd fra og gjeld til kunder er medtatt under intervall inntil 1 mnd., med unntak av Fastrenteinnskudd/ innskudd bundet på 31 dager og BSU.

Likviditetsrisiko

Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativ kort varsel. Denne risikoen har banken søkt dekket inn på særlig to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 85 % av netto utlån. Normalt ligger innskuddsdekningen betydelig høyere. Banken har ubenyttede kommiterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 400 mill NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. 350 mill NOK. Bankens likviditetsindikatorer har gjennom året vært på høyde med Finanstilsynets referansebanker. Banken har også gjort flere tilpasninger rettet inn mot den kortsiktige likviditetsrisiko slik LCR beskriver den, og har pr. 31.12.18 en indikator som utgjør 135 %.

Haugesund Sparebank har i 2018 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god kontakt med pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Verd Boligkreditt AS og har pr. 31.12.18, til bokført verdi, netto overført 1.607,4 mill kroner til selskapet, en reduksjon på ca. 33 mill kroner fra forrige årsskiftet. Banken legger til grunn at banken normalt skal ha klargjort en portefølje på 200 mill kroner som på kort varsel kan overføres til Verd Boligkreditt AS. Dette er med på i betydelig grad å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Verd Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, idet finansieringen i Verd Boligkreditt AS i hovedsak er langsiktig, refinansieringen foretas normalt i god tid, obligasjonene med fortrinnsrett kan forlenges inntil ett år, og tilgangen på funding er utfra risiko betydelig enklere for boligkredittforetak. Bankens relative andel av utlån og funding i Verd Boligkreditt AS inngår også i bankens beregning av likviditetsindikatorer.

7.b. Renterisiko

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

	Totalt	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanker	584.418			567.133			17.285
Utlån til og fordringer på kredittinst.	416.962		416.962				
Egenkapitalsbevis, aksjer, andeler etc.	316.450						315.450
Utlån til og fordringer på kunder	8.891.099			8.504.802	386.297		
Tapsnedskrivninger	-42.405						-42.405
Overtatte eiendeler	40.442						40.442
Obligasjoner og sertifikater	842.909		842.909				
Øvrige rentebærende eiendelsposter	0						
Ikke rentebærende eiendelsposter	77.386						77.386
Sum eiendelsposter	11.127.261	0	1.259.871	9.071.935	386.297		408.158
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.164			3.164			
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.612.690			8.612.690			
Øvrig rentebærende gjeld	1.099.741		1.099.741				
Ikke rentebærende gjeld	70.936						70.936
Ansvarlig lånekapital	124.830		124.830				
Fondsobligasjonslån	114.947		114.947				
Egenkapitalbevis	125.541						125.541
Egenkapital	975.410						975.410
Sum gjeld og egenkapital	11.127.261	0	1.339.518	8.615.854	0	0	1.171.887
Netto renteeksponering på balansen			-79.647	456.081	386.297	0	-763.729
Netto renteeksponering som gjennomsnitt av forvaltningskap.			-0,75 %	4,29 %	3,64 %	0	-7,20 %

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

7.c. Valutarisiko. Se note 1.a.

7.d. Gjeld

Obligasjonsgjeld etc.

ISINnr.:	Type lån	Forfall	Lånebeløp	Rente
NO 0010782980	Seniorlån	Jan. 20	250 millioner	Nibor + 0,63 %
NO 0010735517	Seniorlån	Mai. 21	150 millioner	Nibor + 0,72 %
NO 0010815061	Seniorlån	Jan. 22	400 millioner	Nibor + 0,60 %
NO 0010823446	Seniorlån	Sep. 21	300 millioner	Nibor + 0,60 %
NO 0010712847	Ansvarlig lån	Jun. 24	125 millioner	Nibor + 1,70 %
NO 0010551781	Fondsobligasjon	Des. 19	35 millioner	Nibor + 4,70 %
NO 0010796550	Fondsobligasjon	Jun. 22	80 millioner	Nibor + 3,50 %

Gjeld til kredittinstitusjoner og kunder

	2018	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.164	6.219
Rente, årlig veid gjennomsnitt	0,46 %	0,40 %
Innskudd fra kunder	8.612.690	8.223.954
Rente, årlig veid gjennomsnitt	1,01 %	1,03 %

Note 8

OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

8.a. Lån til og sikkerhetsstillelse, ytelser tillitsvalgte og revisor

Forstanderskapet	Lån/Sikkerhetsstillelse	Honorarer
Leder Sigmund Lundal		59.500
Nestleder Gunnvor Bakke	2.720.000	8.000
Medlemmer i forstanderskapet		
Berit Gjellesvik		5.700
Elisabeth Haugeen Skeie	1.895.000	0
Torunn Kaasamoen		2.000
Leif Aalvik		13.700
Ellen Markhus	10.199.000	0
Vibeke Bjerkvik		4.000
Nils Konrad Bua	3.088.000	2.000
Aril Bjordal		2.000
Francisco Munoz	1.962.000	0
Steinar Strand		6.000
Leif Henry Espevold		4.000
Kjersti Skogland Urrang		2.000
Mari Kjølstad Tenden		2.000
Morten Hedegaard Larsen	2.720.000	2.000
Finn Nistad	250.000	2.000
Ingfrid Nilssen		0
Marit Øverland Ilstad	4.341.000	25.200
Trygve Hebnæs	3.485.000	2.000
Solfrid Hjortland Kinn	1.250.000	2.000
Olav Granberg		0
Hans Sandvold		2.000
Irene Stuhaug		2.000
Eli Margrethe Hauge		2.000
Tønnes B. Tønnessen		2.000
Kjell Helgesen		2.000
Kirsten Sylvi Gloppen	2.000.000	2.000
Johannes Tor Geir Johansen		2.000
Marit Synnøve Frantsen		0
Eyvind Iversen	1.057.000	0
Hilde Marie Juul	2.360.000	2.000
Anne-Lise Liestø	2.730.000	25.700
Wenche Endresen	1.199.000	0
Paal Nebylien	4.627.000	2.000
Rolf Lillehammer	3.676.000	23.200
Grethe Solheim	1.668.000	2.000

Forstanderskapet	Lån/Sikkerhetsstillelse	Honorarer
Dan Andre Arsvold		2.000
André Sæbø	793.000	6.000
Styret		
Styrets leder Reidar Pedersen		173.700
Styrets nestleder John Erik Hagen	1.174.000	123.000
Styremedlemmer		
Borgny Eidesvik		103.000
Liv Reidun Grimstvedt		103.000
Benedicte Storhaug		103.000
Thorleif Thormodsen til 26.02.18		16.600
Jone Tveit	1.965.000	94.000
Fra de ansatte		
Hans Olav Omland	1.921.000	103.000
Merethe Hansen	3.706.000	103.000
Fast møtende varamedlem		
Marius Selsø Håkonsen		60.000
Ekstern Revisor		
Lån til bankens øvrige ansatte	174.488.992	

Lån til bankens tillitsvalgte følger bankens ordinære kundevilkår med hensyn til renter og avdragsbetingelser. Renten på lån til bankens ansatte har i 2018 utgjort et snitt på 1,50 %, og de ansatte er i den forbindelse blitt fordelsbeskattet med 0,86 mill kroner i forhold til normrente. Avdragsvilkår som for bankens øvrige kunder.

Ved utgangen av 2018 hadde banken 67 ansatte i ordinær bankvirksomhet, hvorav 10 på deltid. Dette utgjør til sammen 68,26 årsverk, en økning på 2 årsverk siden forrige årsskifte.

Banken har i tillegg kantinearbeider, vaktmester og 4 renholds ansatte, alle på deltid, som til sammen utgjør vel 2 årsverk.

8.b. Lån til og sikkerhetsstillelser. Ytelser til ledende ansatte

	Lån/Sikkerhetsstillelse	Lønn	Annen godtgjørelse	Pensjons kostnader	Bonus 2018
Adm. banksjef Bente Haraldson Syre	8.745.000	1.517.300	173.000	990.197	20.076
Banksjef Torstein Langeland	5.062.000	1.127.833	185.000	207.017	20.076
Økonomisjef Kåre Gullhaug		986.834	132.000	235.691	20.076
Banksjef Tove Sternhoff	2.475.000	750.592	177.000	150.039	20.076
Økonomisjef Steffen Næss	3.690.000	770.742	183.000	121.618	20.076
Leder digitale kanaler og kundeopplevelser Lillian Medby Morisbak	5.187.000	801.225	28.000	82.987	20.076
Leder for Risikostyring og Compliance Thor Krukhaug		163.839	2.600	14.222	3.346

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

år.

Om økte pensjonskostnader for banken i denne forbindelse, se tabell lønn etc. i denne note.

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

8.c. Pensjonsforpliktelser

I 2016 ble ytelsesordningen som alternativ avskaffet i banken, og banken gikk over til en full innskuddsbasert pensjonsordning for alle med unntak av langtidssykemeldte og ektefellepensjon for tidligere leder av banken. Banken har pr. 31.12.2018 3 gjenværende medlemmer i ytelsesordningen. Banken har valgt de høyeste innskuddssatsene som nå er tillatt i innskuddspensjonsordningen, 7 % for inntekt mellom 0 G og 7,1G og 25,1 % mellom 7,1G og 12 G. I tillegg har banken en tilleggs kompensasjon som pensjon over drift for ansatte som kom spesielt ugunstig ut ved overgangen til innskuddspensjon.

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

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

Årets pensjonskostnad fremkommer slik:	2018	2017
Nåverdi av årets pensjonsopptjening inkl. arbeidsgiveravg.		29
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	21,3	35
Administrasjonsomkostninger	12,5	4
Kostnadsført arbeidsgiveravgift	7,2	4
Sum beregnede pensjonskostnader sikret ordning	41	72
Innskuddspensjon, ny AFP, pensjon over drift	5.559	5.128
Kompensasjonsordning over drift	1035	763
Totalt bokførte pensjonskostnader	6.635	5.963

Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser	2018	2017
Estimerte påløpte pensjonsforpliktelser gammel ytelsesordning	391	337
Estimert verdi av pensjonsmidlene	0	0
Forpliktelse kompensasjonsordning alle ansatte	3.020	1.984
Pensjonsforpliktelser kollektiv ordning	3.411	2.321

Pensjonsforpl. servicepensjon adm. banksjef	2018	2017
Estimerte påløpte pensjonsforpliktelser servicepensjon inkl. avg	520	777
Estimerte påløpte tilleggspensjonsforpliktelser adm. banksjef inkl. avg.	2.076	1.388
Pensjonsforpliktelser servicepensjon/ adm. banksjef inkl. avg.	2.596	2.165
Sum pensjonsforpliktelser alle ordninger inkl. arbeidsgiveravgift	6.007	4.486

Aktuariell gevinst oppstått gjennom året er ført mot egenkapitalen med 305

Note 9

DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER

9.a. Skatt

Skattekostnaden består av:

BETALBAR SKATT fra skattepliktig netto inntekt som beregnes ved ligningen hvert år, samt UTSATT SKATT som knytter seg til periodisering av skatt på de inntekts- og kostnadspostene hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige.

UTSATT SKATTEFORDEL

kan bare oppføres som eiendel i balansen dersom det kan holdes for overveiende sannsynlig at banken i et fremtidig regnskapsår vil ha en skattepliktig inntekt som gjør det mulig å utnytte fordelene. For tiden er banken i en situasjon som gir netto utsatt skatteforpliktelse.

RESULTATFORSKJELLER

Alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat deles i:

Permanente resultatforskjeller:

- ikke fradragsberettigede kostnader (representasjon, gaver etc.)
- skattefrie inntekter

Midlertidige resultatforskjeller:

Forskjeller mellom regnskaps- og skattemessig periodisering. Skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

SKATTER

Nedenfor er det gitt en spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

Skatteberegning:	2018	2017
Resultat før skattekostnad	114.436	80.551
Kostnader som ikke er fradragsberettiget	58,9	146
Ikke skattepliktige inntekter	-12.929	-7.838
Endring i midlertidige forskjeller	10.784	-319
Skattepliktig inntekt	112.350	72.540

Beregning av skatt	2018	2017
Inntektsskatt (25 % av 112.350)	28.088	18.135
Formuesskatt 15 %	1.597	1.471
Betalbar skatt (i balansen)	29.685	19.606
Netto økning utsatt skattefordel	-2.696	80
For mye avsatt skatt forrige år	-40,1	-3
Årets skattekostnad (i resultatregnskapet)	26.948	19.683

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

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

	2018	2017	Endring
Driftsmidler	-1.785	-975	810
Nedskrivning verdipapirer	-9.838	-1.406	8.432
Negativ saldo tapsskjema	-134	-167	-33
Pensjonsforpliktelser	-6.007	-4.486	1.521
Ikke skattlagt salgsgvinst	216	270	54
Sum midlertidige forskjeller	-17.548	-6.764	10.784
Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)	-17.548	-6.764	
Utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)	-4.387	-1.691	2.696

9.b. Annen gjeld/ andre eiendeler

Posten annen gjeld består av:

Annen gjeld:	2018
Betalbar skatt:	29.685
Skattetrekk	2.274
Utbytte egenkapitalbevis	8.125
Leverandørgjeld	2.069
Avsatt bonus	1.400
Øvrige kreditorer	4.581
Sum annen gjeld	48.134

Andre eiendeler består av:

Diverse avregningskontoer, mindre utlegg og beholdninger: 719

9.c. Sikringsfondsavgift – Garanti for innskudd

BANKENES SIKRINGSFOND

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet pliktet for 2018 å dekke tap inntil 2 mill kr. som en innskyter har på innskudd i en sparebank, etter at egenkapitalen i sparebanken eventuelt er brukt opp. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

Innbetaling til Sikringsfondet er fra og med 1997 blitt beregnet med 0,1 % av kundeinnskudd og 0,05 % av beregningsgrunnlaget ved kapitaldekningsberegningen, men med fradrag for kjernekapital utover 8 %. Sikringsfondsavgiften inngår regnskapsmessig i bankens rentekostnader. Avgiften ble fram til og med 2012 bare innkrevd i den grad fondet ikke har vært stort nok i henhold til tidligere vedtatte krav til størrelse. Fra og med 2013 blir avgiften innkrevd med full avgift hvert år uavhengig av størrelse på fondet. I 2018 har avgiften utgjort 5.052, mens avgiften for 2017 utgjorde 4.778.

Nytt fra 1.12.2019 er dekning av innskudd etter livshendelser (arv, skilsmisse, salg av hus) utover de 2 millioner som allerede er dekket av tidligere regelverk. EU tilpasninger ser ut til å medføre at det maksimale beløp som fondet kan dekke vil bli redusert, kanskje ned til 100.000 Euro i løpet av noen år. Sikringsfondet vil dessuten i den forbindelse også bli delt i to fond, Innskuddsgarantifond og Krisetiltaksfond.

9.d. Forpliktelser og betingede forpliktelser

Garantier	2018	2017
Lånegarantier	281.376	270.222
Betalingsgarantier	34.694	38.686
Kontraktsgarantier	40.602	59.829
Annet garantiansvar	14.663	14.999
Sum garantier	371.335	383.736

Vedrørende garantier, se også note 2.

Ingen del av det totale garantiansvar er kontragarantert av andre finansinstitusjoner.

Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantegjeld og lignende

Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet i Norges Bank:

Eiendeler stillet som sikkerhet i Norges Bank	2018	2017
Obligasjoner i banker, kredittforetak etc.	220.000	255.583
Pengemarkedsfond	112.632	112.108
Sum bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet	332.632	367.691

9.e. Forvaltnings- og administrasjonstjenester

Banken har i mange år vært Haugesund Kommune sin bankforbindelse og har i denne forbindelse stått for administrasjon av diverse tjenester for kommunen med tilsluttede etater. Haugesund Sparebank er bank også for Tysvær, Karmøy, Sveio, Etne, Vindafjord og Utsira kommuner, og står for og diverse tjenester også for disse kommunene.

9.f. Andre driftsinntekter, spesifikasjon

Posten består av:	2018	2017
Inntekter bankterminaler	548	754
Provisjon kredittkort	1.212	1.389
Gevinst ved salg driftsmidler	504	344

9.g. Andre driftskostnader, spesifikasjon

Posten består av:	2018	2017
Reparasjon og vedlikehold maskiner, transportmidler etc.	3.482	3.727
Leie maskiner, utstyr etc.	326	298
Kontingenter/ avgifter	756	657
Totale kostnader v/ leide lokaler	3.996	3.882
Diverse kjøpte tjenester	2.391	2.152
Diverse tap v/ kort, bedrageri, innskudd, andre tap	1.128	879
Forsikringer	449	496
Representasjon/ gaver	70	141
Kostnader vedr. administrasjon obligasjonslån/ ek-bevis	556	549
Bankteknisk forbruksmateriell	465	465

9.h. Spesifikasjon av andre gebyrer og provisjonsinntekter

Posten består av:	2018	2017
Verdipapiromsetning og forvaltning	2.089	2.102
Betalingsformidling inn-/ utland	13.471	11,852

Betalingsformidling interbank	1.378	2.177
Depotgebyr	1.413	1.415
Gebyr nattsåfe og oppbevaring	540	604
Provisjonsinntekter forsikringssalg	6.305	5.988
Gebyrer diverse tjenester, uttaksgebyr og gebyr kommuner	3.145	2.054
Provisjon kredittformidling Verd Boligkreditt AS etc	11.740	10.155

9.i. Sosiale og administrasjonskostnader, spesifikasjon av vesentlige poster

Sosiale kostnader

Posten består av:	2018	2017
Arbeidsgiveravgift	6.503	6,014
Finansskatt	2.302	2.182
Diverse forsikringer, møtekostnader, kantine, velferdsordninger	3.332	3.228

Administrasjonskostnader

Posten består av:	2018	2017
Rekvisita, blanketter, betalingskort, tidsskrifter etc.	190	208
Ekstern databehandling	18.966	17,116
Sponsorkostnader	8.613	9.391
Øvrig reklame og annonser	5.473	4.728
Representasjon	169	239
Telefon og porto	1.367	1.721
Reisekostnader	1.556	1.816
Kurs/ opplæringskostnader	917	603
Trykking av regnskaper/ brosjyrer etc.	128	86

Note 10

10. Nøkkeltall

(beløp i hele 1.000 kroner)

RESULTATREGNSKAP	2018		2017	
	Beløp	% av GFK	Beløp	% av GFK
Renteinntekter og lignende inntekter	311.190	2,93	293.890	2,87
Rentekostnader og lignende kostnader	118.906	1,12	112.387	1,10
NETTO RENTE-OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER	192.284	1,81	181.503	1,77
Utbytte	7.546	0,07	7.548	0,07
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45.644	0,43	42.018	0,41
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.864	0,05	4.638	0,05
Netto verdiendring og gevinst/tap av valuta og verdipapirer	2.628	0,02	4.746	0,05
Andre driftsinntekter	2.120	0,02	3.579	0,03
NETTO ANDRE DRIFTSINTEKTER	53.074	0,50	53.253	0,52
SUM DRIFTSINTEKTER	245.358	2,31	234.756	2,29
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	59.461	0,56	54.991	0,54
Administrasjonskostnader	37.379	0,35	35.908	0,35
Ordinære avskrivninger	9.368	0,06	6.534	0,06
Andre driftskostnader	16.707	0,16	16.087	0,16
SUM DRIFTSKOSTNADER	119.915	1,13	113.520	1,11
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	125.443	1,18	121.236	1,18
	16.618	0,16	41.278	0,40
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP	108.825	1,03	79.958	0,78
Nedskr./revers. av nedskr. og gevinst/tap verdipapirer anleggsmidler	5.610	1,05	593	0,01
DRIFTSRESULTAT FØR SKATT	114.435	1,08	80.551	0,83
Skatt på ordinært resultat	26.948	0,25	19.683	0,19
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	87.4487	0,82	60.868	0,59
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	10.616.902		10.234.624	

Note 11

OFFENTLIGGJØRING AV ANNEN INFORMASJON I HENHOLD TIL KAPITALKRAVSFORSKRIFTEN

I henhold til forskrift om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker m.v. (kapitalkravsforordningen) § 45-1 skal banken offentliggjøre utvidet informasjon rundt risikostyring og kapitaldekning minst en gang årlig. Informasjonen kan gis i bankens årsrapport, eller som et eget dokument som offentliggjøres på internett samtidig med årsrapporten. Banken har valgt å offentliggjøre informasjonen i et eget dokument benevnt Pilar III. I en viss grad er det sammenfallende informasjon som i notene, og der det er funnet hensiktsmessig er det henvist til gjeldende note.

RESULTATANALYSE 2014 – 2018

Resultatanalyse 2014 – 2018	(beløp i hele 1.000 kroner)				
	2014	2015	2016	2017	2018
Renteinntekter og lignende inntekter	368 687	323 283	287 758	293 890	311 190
Rentekostnader og lignende kostnader	201 812	153 149	112 670	112 387	118 906
NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER	166 875	170 134	175 088	181 503	192 284
Utbytte	7 013	6 440	14 747	7 548	7 546
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	42 574	42 543	38 924	42 018	45 644
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 330	4 309	4 287	4 638	4 864
Nto. verdiendr. og gev/tap på val. og verdip. oml.m.	3 771	-4 307	4 789	4 746	2 628
Andre driftsinntekter	2 730	3 162	3 228	3 579	2 120
Netto andre driftsinntekter	51 758	43 529	57 401	53 253	53 074
SUM DRIFTSINTEKTER	218 633	213 663	232 489	234 756	245 358
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	47 170	50 391	38 842	54 991	59 461
Administrasjonskostnader	39 123	39 088	37 742	35 908	37 379
Ordinære avskrivninger	6 965	7 040	6 933	6 534	6 368
Driftskostnader faste eiendommer	3 043	2 786	3 776	2 841	3 088
Andre driftskostnader	13 547	13 955	14 700	13 246	16 618
SUM DRIFTSKOSTNADER	109 848	113 260	101 993	113 520	119 915
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	108 785	100 403	130 496	121 236	125 443
– tap på utlån, garantier mv.	39 669	33 174	38 221	41 278	16 618
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP	69 116	67 229	92 275	79 958	108 825
Nedskr/revers. av nedskr. og gev/tap verdip. anleggsm.	16 489	-30	0	593	5 610
Skatt på ordinært resultat	19 601	18 068	21 260	19 683	26 948
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	66 004	49 131	71 015	60 868	87 487

Resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2014	2015	2016	2017	2018
Renteinntekter og lignende inntekter	4,20	3,53	3,01	2,87	2,93
Rentekostnader og lignende kostnader	2,30	1,67	1,18	1,10	1,12
NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER	2,09	2,03	1,83	1,77	1,81
Utbytte	0,08	0,07	0,15	0,07	0,07
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,49	0,47	0,41	0,41	0,43
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05
Nto. verdiendr. og gev/tap på val. og verdip. oml.m.	0,04	-0,05	0,05	0,05	0,02
Andre driftsinntekter	0,03	0,03	0,03	0,03	0,02
<i>Netto andre driftsinntekter</i>	<i>0,59</i>	<i>0,56</i>	<i>0,47</i>	<i>0,52</i>	<i>0,5</i>
Sum driftsinntekter	2,58	2,59	2,30	2,29	2,31
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	0,54	0,55	0,41	0,54	0,56
Administrasjonskostnader	0,45	0,43	0,39	0,35	0,35
Ordinære avskrivninger	0,08	0,08	0,07	0,06	0,06
Driftskostnader faste eiendommer	0,03	0,03	0,04	0,03	0,03
Andre driftskostnader	0,15	0,15	0,15	0,13	0,13
Sum driftskostnader	1,39	1,27	1,24	1,11	1,13
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	1,19	1,32	1,06	1,18	1,18
– tap på utlån, garantier mv.	0,45	0,36	0,40	0,40	0,16
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP	0,79	0,96	0,66	0,78	1,03
Nedskr/revers. av nedskr. og gev/tap verdip. anleggsm.	0,19	0,00	0,00	0,01	0,05
Skatt på ordinært resultat	0,22	0,20	0,22	0,19	0,25
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	0,58	0,76	0,44	0,59	0,82

BALANSEUTVIKLING 2014 – 2018

Beløp i hele 1.000 kroner

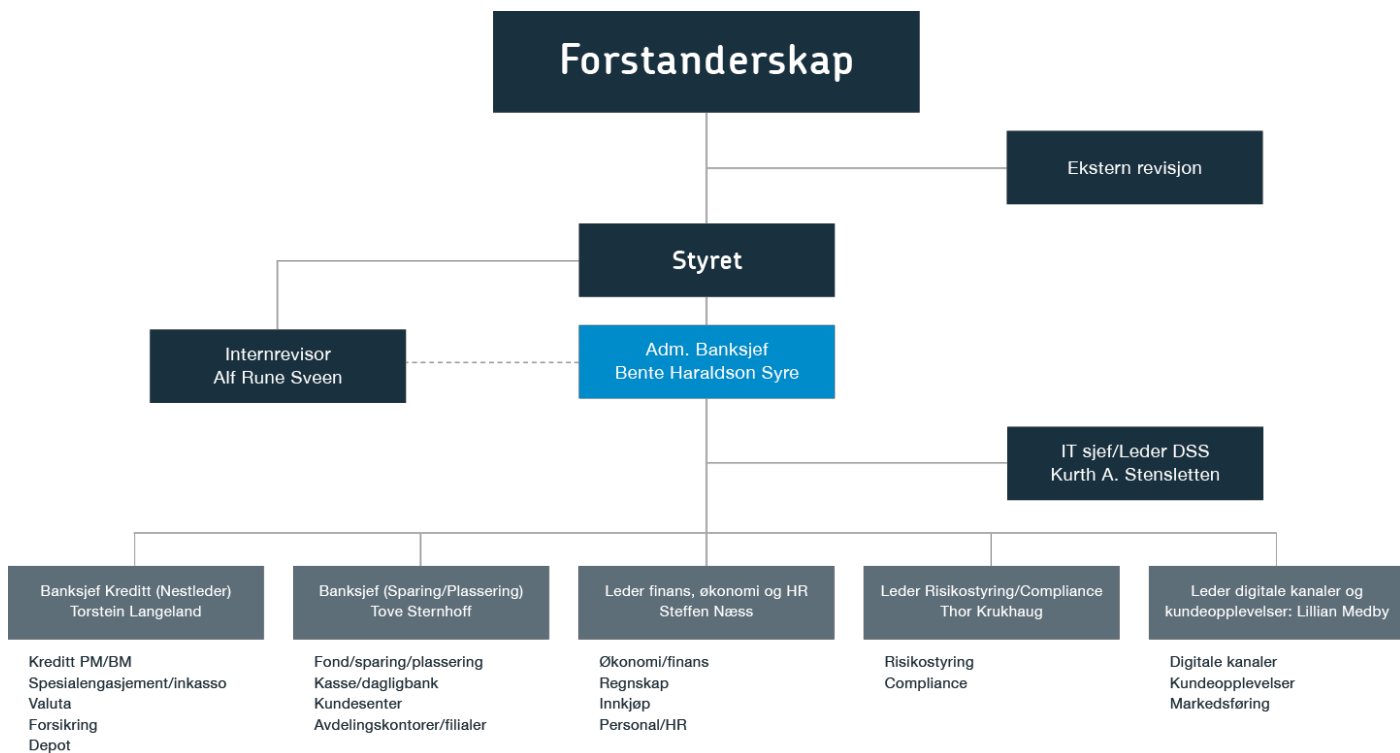
EIENDELER	2014	2015	2016	2017	2018
Likvider	755 193	893 198	669 619	777 154	1 001 380
Verdipapirer	820 450	863 757	895 484	1 059 489	1 159 359
Utlån	7 072 142	7 453 827	7 924 241	8 250 122	8 891 099
– sum nedskrivninger	-58 010	-61 896	-49 073	-49 935	-42 405
Andre eiendeler	159 949	124 475	113 270	111 004	117 818
Sum eiendeler	8 749 724	9 273 361	9 553 541	10 147 834	11 127 261

GJELD OG EGENKAPITAL	2014	2015	2016	2017	2018
Innskudd fra banker	3 617	4 110	6 011	6 219	3 164
Innskudd fra kunder	6 668 589	7 339 893	7 745 890	8 223 954	8 612 691
Annen gjeld	1 099 860	910 431	602 680	895 741	1 410 455
Ansvarlig kapital (tellende)	977 658	1 018 927	1 198 960	1 021 920	1 100 951
Sum gjeld og egenkapital	8 749 724	9 273 361	9 553 541	10 147 834	11 127 261

KAPITALDEKNING	2014	2015	2016	2017	2018
Kapitaldekningsprosent	20,08	19,91	21,11	21,69	21,22
Kjernekapitalprosent	17,52	17,47	18,92	19,54	19,23
Ren kjernekapitalprosent	15,27	15,32	16,98	17,56	17,42
Ren kjernekapitalprosent konsolidert med Verd Boligkreditt og Brage Finans AS				16,55	15,94
Uvektet kjernekapitalprosent			10,17	10,49	10,37
Uvektet kjernekapitalprosent konsolidert					8,16
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	8 768 863	9 145 849	9 573 297	10 234 624	10 616 902

Organisasjon

ORGANISASJONSKART



TILLITSVALGTE 2018

Forstanderskapet

Medlemmer

KUNDEVALGTE	FRA EGENKAPITALBEVISEIERNE	FRA DE ANSATTE
Sigmund Lundal, leder	Olav Granberg	Marit Synnøve Frantsen
Berit Gjellesvik, nestleder	Irene Stuhau Ørke	Eyvind Iversen
Elisabeth Haugen Skeie	Eli Margrethe Hauge	Hilde Marie Juul
Torunn Kaasamoen	Tønnes B. Tønnessen	Anne-Lise Liestøl
Leif Aalvik	Kjell Helgesen	André Sæbø
Ellen Markhus		Wenche Endresen
Vibeke Bjerkvig		
Nils Konrad Bua		
Arild Bjordal		
Francisco Munoz		
Steinar Strand		
Gunnvor Bakke		
Leif Henry Espevoll		

Varamedlemmer

KUNDEVALGTE	FRA EGENKAPITALBEVISEIERNE	FRA DE ANSATTE
Kjersti Skogland Urrang	Kirsten Sylvi Gloppen	Dan Andre Aarsvold
Mari Kjølstad Tenden	Johannes Tor Geir Johansen	Paal Nebylien
Morten Hedegaard-Larsen	Øyvind Bakkevig	Rolf Lillehammer
Finn Nistad		Grethe Solheim
Ingfrid Nilssen		
Marit Øverland Ilstad		
Trygve Hebnes		
Solfrid Hjortland Kinn		

Styret

MEDLEMMER	VARAMEDLEMMER
Reidar Pedersen, leder	Marius Selsø Håkonsen
John Erik Hagen, nestleder	Marit Øverland Ilstad
Borgny Eidesvik	Anne-Lise Liestøl fra de ansatte (personlig varamedlem for Merethe Hansen)
Liv Reidun Grimstvedt	
Benedicte Storhaug	Rolf Lillehammer fra de ansatte (personlig varamedlem for Hans Olav Omland)
Jone Tveit	
Hans Olav Omland fra de ansatte	
Merethe Hansen fra de ansatte	

Ekstern revisor

Deloitte AS

Valgkomite for forstanderskapet

MEDLEMMER	VARAMEDLEMMER
Leif Aalvik, leder	Vibeke Bjerkvig
Berit Gjellesvik	Leif Henry Espevoll
Steinar Strand	Gunvor Bakke
Hans Sandvold	Nils Konrad Bua
André Sæbø fra de ansatte	Hilde Juul, fra de ansatte

Valgkomite for egenkapitalbeviserne

MEDLEMMER	VARAMEDLEMMER
Astrid Vabø Strand, leder	Oddleif Wiig
Hans Sandvold	John Kongshavn
Jan Fredrik Skogland	Kirsten Sofie V. Skogland