



Haugesund  
Sparebank

Årsrapport

2019



## Innholdsfortegnelse

<b>Kommentar fra administrerende banksjef Bente Haraldson Syre .....</b>	<b>4</b>
<i>SAMFUNNSANSVAR .....</i>	<i>6</i>
<i>BANKVIRKSOMHETEN .....</i>	<i>6</i>
<i>ØKONOMISK KRIMINALITET .....</i>	<i>6</i>
<i>INVESTERINGER.....</i>	<i>7</i>
<i>SPONSORAKTIVITET OG GAVEFOND .....</i>	<i>7</i>
<i>BÆREKRAFTIGE INNKJØP .....</i>	<i>7</i>
<i>ORGANISASJON OG ETIKK .....</i>	<i>7</i>
<i>BÆREKRAFTIG VIRKSOMHET - MILJØFYRTÅRN .....</i>	<i>8</i>
<i>REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING.....</i>	<i>8</i>
<i>STYRENDE ORGANER.....</i>	<i>8</i>
<i>RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL.....</i>	<i>9</i>
<b>Visjon, verdier, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategiers.....</b>	<b>12</b>
<i>FORRETNINGSMESSIGE MÅL/STRATEGIER.....</i>	<i>13</i>
<b>Hovedtall 2019 – 2018 .....</b>	<b>16</b>
<b>Årsberetning.....</b>	<b>18</b>
<i>1. INNLEDNING.....</i>	<i>18</i>
<i>2. DEN ØKONOMISKE SITUASJONEN .....</i>	<i>19</i>
<i>3. UTVIKLINGEN I FINANSMARKEDENE .....</i>	<i>24</i>
<i>4. RENTEUTVIKLINGEN .....</i>	<i>25</i>
<i>5. FORVALTNINGSKAPITALEN.....</i>	<i>26</i>
<i>6. INNSKUDD/DAGLIGBANK .....</i>	<i>27</i>
<i>7. UTLÅN OG GARANTIER.....</i>	<i>28</i>
<i>8. TALL FRA KOMMUNENE HVOR BANKEN HAR KONTOR .....</i>	<i>30</i>
<i>9. VERDIPAPIRER .....</i>	<i>30</i>
<i>10. RESULTATREGNSKAP .....</i>	<i>31</i>
<i>11. ANSVARLIG KAPITAL OG SOLIDITET.....</i>	<i>34</i>
<i>12. VIRKSOMHETSSTYRING .....</i>	<i>35</i>
<i>13. RISIKOSTYRING .....</i>	<i>37</i>
<i>14. PERSONALE, KOMPETANSE, HELSE, MILJØ OG SIKKERHET .....</i>	<i>41</i>
<i>15. FREMME LIKESTILLING OG HINDRE DISKRIMINERING .....</i>	<i>42</i>
<i>16. SAMFUNNSANSVAR .....</i>	<i>43</i>
<i>17. FRAMTIDEN .....</i>	<i>44</i>
<i>18. AVSLUTNING .....</i>	<i>45</i>
<b>Regnskap 2019.....</b>	<b>46</b>

RESULTATREGNSKAP.....	46
EIENDELER.....	48
GJELD OG EGENKAPITAL .....	49
KONTAKTSTRØMOPPSTILLING .....	50
<b>NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2019 .....</b>	<b>51</b>
NOTE 1: Generelle regnskapsprinsipper .....	52
NOTE 2: Utlån, garantier og overtatte eiendeler .....	54
NOTE 3: Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning .....	62
Note 4: Aksjer og eierinteresser .....	63
Note 5: Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.....	65
Note 6: Ansvarlig Kapital.....	66
Note 7: Likviditetsforhold – finansiering .....	72
Note 8: Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte .....	76
Note 9: Diverse andre tilleggsopplysninger.....	79
Note 10: Overgangsnote IFRS .....	84
Note 11: Nøkkeltall .....	90
Note 12: Offentliggjøring av annen informasjon i henhold til kapitalkravsforskriften. ....	90
<b>Revisors beretning .....</b>	<b>91</b>
<b>Resultatanalyse 2015 – 2019 .....</b>	<b>94</b>
<b>Balanseutvikling 2015 – 2019 .....</b>	<b>96</b>
<b>Organisasjon.....</b>	<b>97</b>
TILLITSVALGTE 2019.....	98

# Kommentar fra administrerende banksjef Bente Haraldson Syre

Visjonen vår er å «Bidra til at Haugalandet er et godt sted å bo og leve». Med andre ord skal vi være en bidragsyter for både privatpersoner og næringslivet på Haugalandet. Og vi har stort fokus på vårt samfunnsansvar. Som en selvstendig lokal sparebank vil vi utgjøre en forskjell lokalt. Verdiane vi skaper, forvalter vi på Haugalandet. Overskuddet banken har går tilbake til regionen vår gjennom små og store bidrag innenfor næringsliv, kultur, idrett mm. Vi har i løpet av 2019 bidratt til vekst og utvikling lokalt, og det skal vi fortsette med også fremover. Det skaper ringvirkninger og sikrer lokal verdiskapning. Det gjør at Haugalandet er et godt sted å bo og leve. God vekst og et historisk godt resultat i 2019 gir et godt grunnlag for å utvikle banken, og Haugalandet, videre.

Vi har hatt et år hvor vi leverer et solid resultat, bedret rentenetto, god kostnadsutvikling og lavere tap enn tidligere år. I 2019 har vi også hatt god utlånsvekst, særlig i bedriftsmarkedet. Etterspørselen etter bankens tjenester var stor gjennom hele 2019, både fra eksisterende og nye kunder. For å opprettholde ønsket vekst fremover, og samtidig møte stadig strengere myndighetskrav, gikk banken høsten 2019 ut med en fortrinnsrettsemisjon for å hente inn kr 105 mill i ny kapital. Eksisterende egenkapitalbeveiseiere i banken hadde fortrinnsrett til tildeling i emisjonen, og ble tildelt tegningsretter. For nye interessenter ble det anledning til å kjøpe tegningsretter for å få samme rettigheter som eksisterende eiere. Resultatet av emisjonen ble en overtegning på 44%, som viser at eierne og lokale investorer støtter opp om banken, og ønsker å være med å bidra til vårt arbeid for regionen fremover. Å ha eiere som er opptatt av Haugalandet og bankens bidrag gir en stor motivasjon i vårt arbeid for regionen. Vi går ut av 2019 godt rustet for videre vekst og med betydelige muligheter foran oss.

I 2019 kom banken ut med et årsresultat etter skatt på kr 102 mill, som er det beste i bankens historie. Forvaltningskapitalen utgjorde ved utgangen av året kr 11 milliarder og kr 13 milliarder inkl. utlån overført til Verd Boligkreditt AS. Banken har en kapitaldekning på 24,17 prosent, mens den rene kjernekapitalprosenten er på 20,04. Dette er høyere en bankens måltall og over myndighetenes krav. Dette er dermed ett år vi kan si oss svært godt fornøyd med.

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 2019 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 2019 er det satt av 3 millioner kroner til gaver til allmennyttige formål. Samfunnsengasjement er et viktig perspektiv for vår bank. Når det gjelder samfunnsansvar har miljø og klima stått sentralt for oss i 2019, og vi lanserte i 2019 grønne boliglån til kunder som bruker grønn teknologi som energikilde i sin bolig. Bankens strategi knytte til bærekraft vil også ha stort fokus fremover.

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 forutsetninger for å kunne drive virksomhet i lokalmiljøene, samt kjennskap til enkeltmennesker, gir Haugesund Sparebank muligheter for å legge til rette for lokal vekst. Med et stadig lysere makrobilde, konjunkturrapporter som viser optimisme for regionen vår, bedrifter som rapporterer om ventet vekst det kommende året, lav arbeidsledighet, er det positive utsikter fremover.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert og globalisert, er Haugesund Sparebank stolt over å være den eneste lokaleide og lokalstyrte banken i Haugesund. I tillegg til hovedkontoret i Haugesund har Haugesund Sparebank også kontor på Amandasenteret og i Bømlø, Sveio, Tysvær og Vindafjord. Vi har tro på at lokal tilstedeværelse, god rådgivning og digital utvikling vil gi oss sterke kunderelasjoner. Personlig rådgivning, god kundeservice og kortreiste avgjørelser utgjør en forskjell. Samtidig gjør vi alt vi kan for å ligge langt framme for å tilby enkle, tilgjengelige og gode kundeopplevelser i digitale flater. Med en sterk digital satsing ser vi mange spennende muligheter fremover. I 2019 har vi sett nye aktører, tjenester og løsninger som treffer hele verdikjeden til tradisjonelle banker. Aldri før har innovasjon og forretningsutvikling fått mer oppmerksomhet i bransjen. Da handler det om å utvikle seg i takt med det som skjer i næringen for å posisjonere banken for endringer og muligheter vi ser komme. Utviklingen skaper også store muligheter, og våre 73 ansatte er parat til å ta disse mulighetene, og vi ser frem til et spennende 2020.

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

Vi er

*Lokal, nær og personlig*

Haugesund 20. februar 2020

*Bente Haraldson Syre*

Bente Haraldson Syre

*Adm. banksjef*

## **SAMFUNNSANSVAR**

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

I løpet av 2019 har banken styrket arbeidet med å utvikle rutiner og retningslinjer for å bevisstgjøre og konkretisere bankens rolle knyttet til etikk og samfunnsansvar i enda sterkere grad enn tidligere, og vil ha høyt fokus på dette også i tiden fremover. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at det skjer på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet og strid med grunnleggende etiske prinsipper.

## **BANKVIRKSOMHETEN**

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

Haugesund Sparebanks primærvirksomhet faller innenfor begrepet tradisjonell bankdrift. I dette ligger tjenester og produkter innen innskudd, utlån, samt betalingsformidling. Kredittgivning ansees å være den delen av bankdriften som i størst grad berører samfunnet og bankens overordnede og uttalte ansvar. Banken tilstreber seg å utvise en ansvarlig praksis innen kredittgivning. Dette gjelder i særlig grad hensynet til lån til private, hovedsakelig boliglån. Bankens retningslinjer for kredittgivning innebærer blant annet en grundig vurdering av kundens økonomiske situasjon og evne til å betjene et lån. Sikkerhet alene er ikke tilstrekkelig, da konsekvensene av mislighold av et låneforhold vil kunne ramme låntaker uavhengig av underliggende sikkerhet og pant.

Tilsynsmyndighetene fastsetter de overordnede rammer og føringer for kredittgivning, bl.a. legges det til grunn at kunders tilgjengelige likviditet skal være tilstrekkelig for å betjene et lån med dagens vilkår i tillegg til et tenkt scenario der rentenivået skulle øke i betydelig grad. Finans Norge har formulert et veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen. Veikartet inneholder anbefalinger som er rettet direkte til bankens opptreden i ulike sammenhenger, herunder ved kredittgivning. Haugesund Sparebank har fokus på disse anbefalingene, og vil i tiden fremover øke fokuset ytterligere på dette.

## **ØKONOMISK KRIMINALITET**

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

## **INVESTERINGER**

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

## **SPONSORAKTIVITET OG GAVEFOND**

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

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

## **BÆREKRAFTIGE INNKJØP**

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

## **ORGANISASJON OG ETIKK**

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

Haugesund Sparebank er opptatt av å levere tjenester som er forankret i solid etisk adferd. Bankens er tilknyttet Finansnæringens autorisasjonsordninger, og legger til grunn reglene for god skikk i kundekommunikasjon og rådgivningsvirksomhet. Bankens stiller på generell basis krav til at rådgivere skal ha autorisasjon. Ved utgangen av 2019 hadde banken 25 medarbeidere som er autoriserte finansielle rådgivere. I fagplanen til denne utdannelsen inngår etikk som ett av seks kompetanseområder, og det inngår i både den teoretiske og praktiske prøven som avlegges. Etiske problemstillinger inngår også i den årlige, faglige oppdateringen som gjennomføres.

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

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

ikke bare materielle gjenstander, men også andre fordeler, eksempelvis i form av personlige rabatter ved kjøp av varer og tjenester.

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

## **BÆREKRAFTIG VIRKSOMHET - MILJØFYRTÅRN**

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

## **REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING**

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

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

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

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

## **STYRENDE ORGANER**

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

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



medlemmer valgt av de ansatte, og 3 varamedlemmer, hvorav 1 varamedlem for eksterne styremedlemmer og 2 varamedlem for ansattrepresentantene. Styrets medlemmer og varamedlemmer velges av forstanderskapet for to år.

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

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

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

## **RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL**

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

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

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

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

Kredittkomiteer behandler større engasjementer og saker av spesiell karakter.

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

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

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

Bankens internrevisjon utgjør ca ett årsverk, og er valgt av bankens styre. Internrevisor Alf Rune Sveen rapporterer direkte til styret og administrerende banksjef. Hovedoppgaven til internrevisor er å vurdere om den etablerte risikostyringen og internkontrollen fungerer som forutsatt. I tillegg skal internrevisor bidra til å forbedre bankens risikostyring og internkontroll. Det utarbeides årlig en internrevisjonsplan basert på internrevisors risikovurderinger og samtaler med ledelsen, eksternrevisor og styret. Styret vedtar årsplan og budsjett. For hvert internrevisjonsprosjekt blir det utarbeidet revisjonsrapporter med forslag til forbedringstiltak som presenteres risikoeier og administrerende banksjef. Sammendrag fra rapportene, inkludert anbefalinger, presenteres styret. Status på tidligere anbefalinger følges opp av internrevisor.

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

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

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

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

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

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

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

# Visjon, verdier, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategiers

## Visjon og verdier

Bankens visjon:

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

*Lokal, nær og personlig*

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

## Forretningsidé

Haugesund Sparebank skal være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring. Banken skal drive etter sunne økonomiske prinsipper, til beste for kundene, eiere og ansatte, og skal bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet.

## Kunder

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

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

Sentrale verdier for kundebehandlingen vil være:

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

## Markedsområde

Bankens markedsområde er i hovedsak Haugalandet.

Bankens hovedområder for salg av finansielle produkter og tjenester er:

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

## FORRETNINGSMESSIGE MÅL/STRATEGIER

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

### Kapitaldekning

Bankens mål på kapitaldekning for 2019 er:

#### Mål 31.12.2019:

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 bankens ILAAP og stresstester der det simuleres på likviditetseffekten av en eller flere negative hendelser på kredittap og forverret likviditet. Resultatet av slike stresstester skal inngå i informasjonsgrunnlaget for bankens rammer og beredskapsplan på likviditetsområdet. ILAAP og stresstester på likviditet gir grunnlag for early warning verdier på parametre i bankens gjenoppbyggingsplaner for å oppfylle kravene til krisehåndteringsdirektivet. Erfaringer rundt om krav til LCR og NSFR skal på samme måte inngå

som en vesentlig del av likviditetsstyringen/tilpasning av likviditetsbuffer. Videre skal månedlig oppdaterte prognoser på 3 og 12 måneder være en sentral del av grunnlaget for å tilpasse likviditetsbeholdningene mot lovkrav og fornuftig likviditetsstyring.

## **Innskuddsdekning**

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

## **Marked/verdipapirer**

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

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

## **Operasjonell risiko**

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

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

## **Kostnader**

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

Kostnader i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital forutsettes redusert.

## **Egenkapitalrentabilitet**

Egenkapitalrentabiliteten skal ligge minst på nivå med sparebanker det er naturlig å sammenligne seg med. Banken har et mål om å gi god og stabil avkastning.

## **Samarbeid med andre finansforetak**

### **DSS inkl. produkselskaper**

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.

# Hovedtall 2019 – 2018

Beløp i hele 1.000 kroner, % av forvaltningskapital

RESULTATREGNSKAP	2019		2018	
Renteinntekter og lignende inntekter	367 971	3,32	311 190	2,93
Rentekostnader og lignende kostnader	147 279	1,33	118 906	1,12
<b>NETTO RENTE-OG KREDITTPROVISJONSINNETEKTER</b>	<b>220 692</b>	<b>1,99</b>	<b>192 284</b>	<b>1,81</b>
Utbytte	6 677	0,06	7 546	0,07
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	46 767	0,42	45 644	0,43
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5 756	0,05	4 864	0,05
Netto verdiendring og gevinst/tap av valuta og verdipapirer	1 495	0,01	2 628	0,02
Andre driftsinntekter	1 858	0,02	2 120	0,02
<b>NETTO ANDRE DRIFTSINNETEKTER</b>	<b>51 041</b>	<b>0,46</b>	<b>53 074</b>	<b>0,50</b>
<b>SUM DRIFTSINNETEKTER</b>	<b>271 733</b>	<b>2,45</b>	<b>245 358</b>	<b>2,31</b>
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	61 794	0,56	59 461	0,56
Administrasjonskostnader	37 795	0,34	37 379	0,35
Ordinære avskrivninger	6 483	0,06	6 368	0,06
Andre driftskostnader	17 592	0,16	16 707	0,16
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>	<b>123 665</b>	<b>1,12</b>	<b>119 915</b>	<b>1,13</b>
<b>DRIFTSRESULTAT FØR TAP</b>	<b>148 068</b>	<b>1,34</b>	<b>125 443</b>	<b>1,18</b>
- tap på utlån, garantier mv.	13 762	0,12	16 618	0,16
<b>DRIFTSRESULTAT ETTER TAP</b>	<b>134 306</b>	<b>1,21</b>	<b>108 825</b>	<b>1,03</b>
Nedskr./revers. av nedskr. og gevinst/tap verdipapirer anleggsmidler	0	0,00	5 610	0,05
<b>DRIFTSRESULTAT FØR SKATT</b>	<b>134 306</b>	<b>1,21</b>	<b>114 435</b>	<b>1,08</b>
Skatt på ordinært resultat	32 669	0,29	26 948	0,25
<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>	<b>101 637</b>	<b>0,92</b>	<b>87 487</b>	<b>0,82</b>
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	11 077 489		10 616 902	

Beløp i hele 1.000 kroner



BALANSE	2019	2018	Endring i %
Forvaltningskapital	11 033 689	11 127 261	-0,84
Innskudd fra kunder	7 949 272	8 612 691	-7,70
Utlån brutto inklusiv overført Verd Boligkreditt AS	11 212 412	10 498 499	6,80
Utlån overført Verd Boligkreditt AS	1 914 043	1 607 400	19,08
Utlån (brutto) banken	9 298 368	8 891 099	4,58
Sum nedskrivninger på utlån	43 141	42 405	
Herav nedskrivninger på grupper av utlån	22 500	22 500	
Totale nedskrivninger i % av utlån	0,46	0,48	
Ansvarlig kapital (tellende)	1 549 365	1 334 486	
Kapitaldekningsprosent	24,17	21,22	
Kjernekapitalprosent	21,84	19,23	
Ren kjernekapitalprosent	20,04	17,42	
Uvektet kjernekapital	12,13	10,37	
Ren kjernekapital konsolidert (Verd Boligkreditt 19,5 % og Brage Finans AS 3,1%)	18,3	15,94	
Uvektet kjernekapital konsolidert med 19,50 % av Verd Boligkreditt	10,42	8,16	

## 1. INNLEDNING

Haugesund Sparebank sitt resultat før skatt for 2019 utgjør 134,3 millioner kroner hvorav det er avsatt 32,7 millioner kroner til skatt. Av resultatet etter skatt på 101,6 millioner kroner, er det foreslått avsatt 3 millioner kroner til gavefond, samt at 12,5 millioner kroner går som avkastning til egenkapitalbeviserne, hvorav 7,9 millioner kroner er foreslått utdelt som utbytte, mens 86,1 millioner kroner bidrar til en styrking av Sparebankens fond og kapitaldekning. Bankens brutto utlånsøkning, inkludert overførte lån til Verd Boligkreditt AS, er på 6,80 prosent mens innskudd er redusert med 7,7 prosent. Banken har en god innskuddsdekning på 85,5 prosent. Bankens rene kjernekapital er nå 20,04 prosent (18,30 prosent konsolidert med Verd Boligkreditt og Brage Finans) mens den ansvarlige kapitalen er på 24,17 prosent. Dette er en utvikling som er i tråd med bankens planer og budsjetter. Uvektet kjernekapital er nå 12,13 prosent (10,42 prosent konsolidert med Verd Boligkreditt og Brage Finans).

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

Haugesund Sparebank ble etablert 1. oktober 1928, og er i dag en betydelig aktør i det lokale finansmarked med en forvaltningskapital på ca. 11,1 milliarder kroner. Banken selger både liv- og skadeforsikringsprodukter fra Frende Forsikring. Banken har samarbeid med Norne Securities AS om verdipapirhandel, og har et viktig samarbeid med boligkredittforetaket Verd Boligkreditt AS. Banken formidler leasingprodukter og billån fra Brage Finans AS og langsiktige lån til næringslivskunder fra Eiendomskreditt AS. Banken er medeier i alle disse selskapene sammen med flere andre sparebanker. Banken er også medeier i det lokale eiendomsmeglerforetaket Eiendomsmegler A AS, som er etablert med lokaler i bankens nabobygg, Haraldsgaten 117 i Haugesund. Eiendomsmegler A AS er 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 desember 2019 signerte DSS - bankene en videreføring og utvidelse av avtalen med EVRY. Avtalen løper i 5 år og gir banken trygghet for en god og stabil drift. DSS – bankene har også en viktig rolle som aksjonærer og brukere av de sparebankeide selskapene Frende, Norne, Verd, Brage, Eiendomskreditt og Balder Betaling.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert og globalisert, er Haugesund Sparebank stolt over å være den eneste lokaleide og lokalstyrte banken i Haugesund. Haugesund Sparebank fikk i fjor 2119 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 2019 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**

Økonomien har gjennom 2019 vært preget av høy og økende internasjonal uro. Handelskrig mellom USA og Kina, økt konfliktnivå i Midtøsten, store strukturelle utfordringer for tradisjonell industri i Europa og usikkerhet knyttet til Brexit har satt sitt preg på året. I en ellers urolig verden har norsk økonomi greit seg relativt godt. Drevet av en sterk investeringsvekst i oljesektoren, men også sterk vekst i bedriftsinvesteringene kan veksten i fastlandsøkonomien komme på om lag 2,6 prosent, og en sysselsettingsvekst på 1,8 prosent.

### **Global utvikling**

Usikkerhetene i verdensøkonomien som preget 2018 har forsterket seg inn i 2019. På 18 måneder har gjennomsnittstollen på amerikansk import fra Kina økt kraftig, og Kina har på sin side svart opp med tilsvarende mottiltak. Dette har bidratt til at global handel falt med 1 prosent siste 12 måneder.

Større usikkerhet og uforutsigbarhet har redusert bedriftstilliten og investeringslysten på bred front, og færre investeringer fører i sin tur til å dempe produksjonspotensialet i økonomien. Det er grunn til å anta at disse usikkerhetene vil vedvare framover, og bidra til en fortsatt svak utvikling i global økonomi.

Avkjølingen av verdensøkonomien har på nytt blitt møtt med pengepolitiske lettelser over hele verden, og den gradvise normaliseringen av sentralbankenes rentesetting har snudd fra heving til nye kutt. Ved utgangen av november hadde 20 av 38 utvalgte land lavere styringsrente enn 6 måneder tidligere. Kraftig pengepolitisk stimulans har bidratt til at det økonomiske omslaget ikke er blitt enda kraftigere, men det videre handlingsrommet for sentralbankene er betydelig begrenset.

På tross av økt internasjonal uro og at man fortsatt er i den lengste vedvarende oppgangskonjunktoren i USAs historie, fortsetter amerikansk økonomi en god utvikling gjennom 2019. Utviklingen i USA er drevet av god vekst i husholdningenes konsum. Dette henger sammen med et sterkt og vedvarende oppsving i arbeidsmarkedet gjennom de siste ti årene. Sysselsettingsveksten har imidlertid avtatt noe, men ledigheten er ved utgangen av året fortsatt så lavt som 3,5 prosent. Handelsuroen treffer også industrisektoren i USA, og gjennom 2019 har sysselsettingsveksten i industrien vært langt lavere enn tidligere, og veksten i industriproduksjonene er falt tilbake.

Etter en lang rekke økninger i styringsrenten fra den amerikanske sentralbanken, har dempende inflasjonsutsikter og økt økonomisk uro bidratt til at sentralbankrenten er satt ned tre ganger gjennom 2019, til 1,75 prosent.

I eurosonen har den svake aktivitetsutviklingen fra 2018 fortsatt også i 2019, med blant annet store utfordringer for europeisk industri. Økt proteksjonisme og Brexit skaper økt usikkerhet, og også europeisk eksport til USA blir møtt

med økt toll. Tysk industriproduksjon var i oktober 2019, 6,2 prosent lavere enn ett år tidligere, og produksjonen av biler og transportmidler har falt med nesten 15 prosent. Dette gjør at Europas sterkeste økonomi ligger an til en årlig BNP vekst på svake 0,3 prosent. Arbeidsledigheten i eurosonen er om lag 7,5 prosent, og inflasjonen ligger på om lag 1,1-1,2 prosent.

Den Europeiske sentralbanken har videreført sin aktivt stimulerende pengepolitikk, og lanserte høsten 2019 en ny stimulanspakke, med rentekutt og nye sentralbankkjøp av verdipapirer. Det varsles både fra ECB og andre sentralbanker at finanspolitikken må ta støtte ansvar for å stimulere økonomisk vekst. Det finanspolitiske handlingsrommet er imidlertid begrenset da mange av landene fortsatt er preget av høy gjeld, mens land med finanspolitiske muskler er uvillige til budsjettunderskudd.

### **Norsk økonomi**

Hovedbildet er at et fortsatt går relativt godt i norsk økonomi gjennom 2019, og følger den oppgangskonjunkturen som har vedvart de siste tre år. Fastlands-BNP har vokst raskere en trend gjennom hele 2019, og ligger an til en årlig vekst på 2,6 prosent. Sysselsettingsveksten tiltok gjennom både 2018 og inn i 2019, selv om utviklingen har avtatt noe mot slutten av 2019. I Fastlands-Norge økte sysselsettingen med 32500 personer fra fjerde kvartal 2018 til tredje kvartal 2019, tilsvarende en vekst på 1,7 prosent. Arbeidsledigheten (AKU) ser ut til å ha flatet ut på 3,6 prosent, mens den NAV registrerte tall for helt ledige er 2,2 prosent av arbeidsstyrken.

Olje- og gassinvesteringene er anslått å øke med 14 prosent i 2019, og er en sterk driver til veksten. På tross av fallende verdenshandel har norsk eksport holdt seg godt oppe gjennom 2019. Eksporten av fisk har økt mye, og er ved utgangen av 2019 på et rekordhøyt nivå. De videre vekstutsiktene i norsk økonomi er imidlertid dempet. Indikatorer peker mot lavere vekst i investeringer, produksjon og eksport framover.

Norske myndigheter har fulgt opp de siste par års utvikling med en noe mindre ekspansiv finanspolitikk. Etter flere år med sterk vekst i bruken av oljepenger over statsbudsjettet, er det riktig å møte utfordringene i norsk økonomi og de statsfinansielle utfordringer som ligger foran oss, med en strammere pengepolitikk. I 2019 anslås det strukturelle oljekorrigerte budsjettunderskuddet til 7,8 prosent, og med et budsjett for 2020 som anslås svakt innstrammende.

## **Situasjonen i Haugesundregionen**

### **Arbeidsmarkedet**

Både sentralt og lokalt fortsatte arbeidsledigheten å falle i 2019. Ved utgangen av fjoråret hadde Norge en netto arbeidsledighet på 2,2 prosent mot 2,9 prosent året før. I følge tall fra NAV var 5.513 personer i Rogaland helt uten arbeid ved utgangen av 2019. Det er en nedgang på 11 prosent fra året før. Av den totale arbeidsstyrken i Rogaland var 2,2 prosent ledige. Hvis vi også tar med arbeidssøkere på tiltak og delvis ledige, var bruttoledigheten i Rogaland 3,5 prosent. Ved utgangen av 2019 hadde Haugesund 390 helt arbeidsledige. Disse utgjør 2 prosent av arbeidsstyrken mot 2,8 prosent året før. De øvrige kommunene i Nord-Rogaland hadde en ledighet på mellom 0,9 og 1,7 prosent. Bømlo og Sveio hadde en ledighet ved utgangen av 2019 på henholdsvis 1,5 og 2,0 prosent. Arbeidsledigheten i det nye Vestland fylke falt med 16 prosent i 2019 og utgjorde ved utgangen av året 2,0 prosent av arbeidsstyrken. Bruttoarbeidsledigheten i nye Vestland utgjorde 2,5 prosent. Ved utgangen av 2019 var det i Rogaland og Vestland henholdsvis 2.033 og 2.721 ledige stillinger. (Kilde: NAV)

## Den maritime næring

I følge tall fra Maritimt Forum for Haugalandet og Sunnhordland, hadde bedriftene i foreningens nedslagsfelt en omsetningsvekst i fjor på 10,7 prosent. Samlet omsetning i 2019 endte på 48,7 milliarder kroner mot 44 milliarder kroner året før. Tallene er basert på opplysninger fra medlemsbedrifter i Maritimt Forum og dekker Nord-Rogaland og Sunnhordland inkludert Austevoll. Den maritime næringen i Haugesund omsatte i 2019 for 18,8 milliarder kroner, en økning på 1,7 milliarder fra året før. Når det gjelder rederiene i regionen, så hadde disse totalt 9.215 ansatte, en økning på 149 fra året før. Av de 9.215 rederiansatte var 2.693 norske sjøfolk, mens 5.606 var utenlandske sjøfolk. I 2019 var det 916 ansatte ved rederikontorene, en økning på 179 personer fra året før. Ved utgangen av 2019 besto den lokale flåten av 358 skip – en nedgang på 10 skip fra året før.

## Verftsindustrien

Den lokale verftsindustrien omsatte for 15,7 milliarder kroner i 2019. Det er en økning på 51 prosent fra året før. Det betyr at verftsindustrien nesten er på samme nivå som før offshorekrisen. I årene 2013-2015 lå omsetningen i den lokale verftsindustrien på mellom 17 og 19 milliarder kroner.

Antall sysselsatte i verftsindustrien økte i fjor med 145 årsverk til 4.330. Aibel Haugesund er den største verkstedbedriften i regionen og hadde 1.750 egne ansatte ved utgangen av 2019. Det er 49 flere enn året før. 2019 var et godt år for Aibel Haugesund med høy aktivitet både i verkstedhallene og i dokken.

Siden sommeren 2018 har byens største industribedrift hatt et stort prosjekt pågående i dokken i forbindelse med rehabiliteringen av lagringsfartøyet Njord Bravo. Formålet med prosjektet er å øke levetiden på skipet. Njord Bravo skal leveres oppdragsgiver Equinor i løpet av sommeren 2020 for oppkobling til feltet.

Aibel hadde i 2019 en stor del av arbeidet med oppkoblingen av Johan Sverdrup fase 1. Av andre store oppdrag kan nevnes byggingen av en ny gassmodul til Troll C og en ny modul til Snorre A-plattformen. Det første stålet til Johan Sverdrup 2 ble kuttet våren 2019. Dette prosjektet gav mye arbeid til både ingeniører og produksjonsarbeidere. Byggingen av Sverdrup fase 2 bidrar til stabil sysselsetting ved Aibel gjennom hele 2020 og 2021. I tillegg til de mange ansatte ved anlegget på Risøy har Aibel Haugesund både ingeniører og operatører tilknyttet de kontinuerlige modifikasjons- og vedlikeholdsoppdragene for Equinor på ulike installasjoner i Nordsjøen og ved Kårstø-anlegget.

Mens verftet på Risøy de siste 40 årene har bygget moduler til oljeindustrien, har Aibel det siste året fått oppdrag innen det voksende vindmølleenergiemarkedet. I mai 2019 signerte Aibel kontrakt for bygging av omformerplattformen Dolwin 5 for tysk sektor. Plattformen skal bygges i Singapore, men utrustes ved Aibels verft i Haugesund. I oktober signerte Aibel kontrakt for bygging av to omformerplattformer som skal plasseres utenfor kysten av Storbritannia. Aibel har også opsjon på levering av en tredje plattform til samme selskap. Plattformdekkene skal bygges ved Aibels verft i Thailand for deretter å bli transportert til Haugesund for ferdigstilling.

Vindmølleprosjektene gir mye arbeid også når det gjelder ingeniørtjenester. Det familieeide industrikonsernet Westcon Group i Ølensvåg hadde i 2019 en omsetning på 2,8 milliarder kroner, mot 1,7 milliarder kroner året før. Antall fast ansatte økte med ca. 90 slik at konsernet i dag har rundt 850 ansatte. Over halvparten av disse er tilknyttet anlegget i Ølensvåg. Den økte omsetningen skyldes blant annet at Westcon i 2019 hadde flere store vedlikeholdsjobber av rigger enn vanlig, samt at verftet bygget to moderne fiskebåter. Westcon leverte også flere batteripakker og landstrømanlegg

Gjennom datterselskaper som Westcon Yards, Westcon Power & Automation, Westcon Løfteteknikk, Westcon Olvondo og Westcon Geo tilbyr Westcon et bredt spekter av tjenester og produkter. I 2020 skal Westcon bygge to åtti meter lange ferjer. Den ene ferjen blir den første i verden med hydrogendrift. Økt aktivitet i Nordsjøen gjør at det er ventet flere rigger til Ølensvåg i løpet av 2020. I tillegg er det stor aktivitet i vedlikeholdsmarkedet for både ferjer, fiskebåter og offshorefartøy. Konsernet har også mange store ordre på såkalte batteripakker og bygging av landstrømanlegg.

### **Kårstø**

Både i form av faste arbeidsplasser og investeringer er Kårstøanlegget i Tysvær blant bærebjelkene i det lokale næringslivet. Siden oppstarten i 1985 er det investert for rundt 56 milliarder kroner i landanlegget på Kårstø. Den første gassen fra Sverdrup-feltet ankom Kårstø høsten 2019. 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**

For første gang på mange år kom Hydro Karmøy ut med et negativt resultat i 2019. Underskuddet skyldes høyere råstoffpriser og lave aluminiumspriser på verdensmarkedet. Samlet hadde metallverket og valseverket en omsetning i 2019 på 7.360 millioner kroner. Det er en nedgang på 477 millioner kroner i forholdt til 2018. Driftsresultatet for Hydro Karmøy i 2019 endte på minus 227 millioner kroner, mot pluss 80 millioner kroner året før.

Ved Hydro Karmøy er en vant med at aluminiumsmarkedet svinger mye. Til sammenligning kan det nevnes at overskuddet i 2017 var på 570 millioner kroner. Det er metallverket som bidrar til det negative resultatet med et underskudd på 295 millioner kroner. Valseverket kom ut med et overskudd på 68 millioner kroner mot 35 millioner kroner året før. Ved utgangen av 2019 hadde Hydro Karmøy 794 fulltidsansatte ved metallverket og valseverket, en nedgang på 2 fra året før. Det ble i 2019 produsert 257.289 tonn primæraluminium ved Hydro Karmøy mot 242.390 tonn året før. 2019 var første hele året hvor den nye pilotfabrikken var i produksjon. Forventet årlig produksjonskapasitet i den nye fabrikken er på 75.000 tonn.

### **Handel**

Med unntak av Oasen Storsenter, hadde de store kjøpesentrene i regionen en nedgang i omsetningen i 2019. Ved Amandasenteret gikk omsetningen ned med 7,1 prosent. Med en omsetning på 1179 millioner kroner er likevel Amanda det største kjøpesenteret i regionen. Oasen Storsenter omsatte i 2019 for 924 millioner kroner. Det er en økning på 125 millioner kroner fra året før. Hovedårsaken til den store omsetningsveksten er utbyggingen av senteret som ble ferdigstilt høsten 2018. Markedet i Haugesund hadde en nedgang på 16 millioner kroner og endte opp med en årsomsetning for 2019 på 264 millioner kroner. Aksdal Senter i Tysvær omsatte i 2019 for 242 millioner kroner, en nedgang på 2 millioner kroner fra året før. 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 2019 hadde Haugesund 49 anløp av store turistskip med et samlet passasjertall på rundt 85.500. Flertallet av cruiseturistene var fra Storbritannia, Tyskland og Spania. For 2020 er det ventet 71 cruiseskip til Haugesund med i alt opp mot 148.000 passasjerer.

Fra 12. mai 2019 overtok det lokaleide selskapet Lufthavndrift, ansvaret for driften av Haugesund lufthavn, Karmøy fra Avinor. For 2019 økte passasjertrafikken ved den lokale lufthavnen med 0,4 prosent. Totalt hadde Haugesund lufthavn 623.130 passasjerer i 2019, det vil si 2.531 flere enn i 2018. Mens innenlandstrafikken økte med 0,5 prosent, økte utlandstrafikken med 1 prosent.

Når det gjelder utlandsforbindelser, hadde Haugesund lufthavn Karmøy i 2019 ruteflyforbindelse til Gdansk, Alicante og Malaga. I tillegg gikk det charterflyvninger til Gran Canaria i vinterhalvåret samt Las Palmas (Mallorca) Chania (Kreta) og Antalya (Tyrkia) i deler av sommerhalvåret. I 2020 vil utenlandstilbudet øke både når det gjelder ruteflyvninger og charter. I tillegg til Gdansk, Alicante og Malaga vil det fra 2020 være faste ruter til Krakov, København og Aberdeen. Haugesund lufthavn, Karmøy kan i 2020 også tilby charter til Gran Canaria, Antalya, Chania, Porto og London.

### **Hoteller**

Etter et tungt år i 2018 med en nedgang i antall solgte gjestedøgn på 11 prosent, fikk hotellnæringen i Haugesund en framgang i 2019 på 2,2 prosent. Til sammenligning var det i 2019 på landsbasis en økning i antall hotellovernattinger på 4 prosent. Det ble i fjor solgt 209.209 gjestedøgn ved de ti overnattingsstedene i byen mot 204.681 året før. Hotellene i Haugesund hadde i 2019 1.920 senger fordelt på 961 rom. Den gjennomsnittlige utnyttelseskapasiteten for hotellrom i Haugesund i 2019 var på 50 prosent mot 47,2 prosent året før. (Kilde: SSB)

### **Bilsalget**

Personbilsalget i Haugesund-regionen fortsatte å falle i 2019. Mens salget i 2018 var på minus 4,5 prosent, falt salget i 2019 med 12 prosent til 2.864 enheter. Salget av nullutslippsbiler fortsetter å øke. I fjor ble det i regionen solgt 1.235 såkalte nullutslippsbiler. Det betyr at 43 prosent av alle bilene som ble solgt i regionen er nullutslippsbiler. Salget av varebiler, lastebiler og busser viser en økning. I 2019 ble det solgt 907 nye varebiler i regionen, en økning på 6,3 prosent i forhold til året før. Dessuten ble det solgt 199 lastebiler og 10 busser. (Tallene er innhentet fra Opplysningsrådet for veitrafikken og omfatter kommunene Haugesund, Karmøy, Tysvær, Vindafjord, Utsira, Etne, Bokn, Sveio og Bømlo.)

### **Høgskulen på Vestlandet**

Høgskolen hadde ved utgangen av 2019 ca. 16.600 studenter og 2.000 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 1.660 studenter samt 200 forskere, lærere og administrativt personale.

### **Jordbruk**

Vindafjord er fremdeles den største landbrukskommunen i regionen. I 2019 var det registrert 377 aktive gårdsbruk i kommunen, en nedgang på syv fra året før. Av de 377 gårdsbrukene var det 108 som mottok støtte for melkeproduksjon; syv færre enn året før. I Tysvær gikk antall aktive gårdsbruk opp med ett til 255, mens antall melkekvoter gikk ned med to til 51. På Bømlo har antall aktive gårdsbruk gått opp med fem til 109. Det var fire gårdsbruk på Bømlo som hadde melkekvoter i 2019, det samme som året før. I Sveio var det registrert 144 aktive gårdsbruk i 2019. Det er to færre enn året før. Antall gårdsbruk med melkekvoter har gått ned med ett til 10. Av kommunene på Haugalandet er Haugesund den som har færrest aktive gårdsbruk. Antall aktive gårdsbruk gikk i 2019 ned med tre til 27 hvorav tre har melkekvoter. Antall melkekvoter i Haugesund er likt fra året før.

### **Fiskeri**

Veksten i norsk sjømatnæring fortsatte i 2019. Totalt ble det i 2019 eksportert fisk for 107,3 milliarder kroner, en økning på 8,4 prosent fra året før. Havbruksnæringen sto for 76,5 milliarder kroner, mens villfisknæringen sto for 30,8 milliarder kroner. Sjømatnæringen befester derved sin posisjon som Norges nest største eksportnæring etter petroleumsnæringen. Ved utgangen av 2019 var det registrert 286 fiskefartøy i Haugesundregionen. Det er en økning

på 10 fartøyer fra 2018. Av disse er 14 havfiskefartøy med en lengde på over 28 meter; ett fartøy mer enn året før. Karmøy har totalt 85 fiskefartøy hvorav 5 er havfiskefartøy. Bømlo har 112 fiskefartøy hvorav 8 er havfiskefartøy, mens Bokn har 1 havgående fiskefartøy av totalt 25. 380 personer i Haugesundregionen sto ved utgangen av 2019 registrert med fiske som hovedyrke. Det er ti færre enn året før. Karmøy og Bømlo er de største fiskerikommunene i regionen med henholdsvis 160 og 147 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 2019 i form av bransjefolk og publikum var 22.657. Det er på samme nivå som året før.

Besøkstallene ved Haugesund kino fortsatte å falle i 2019 til 173.803 – en nedgang på 5 prosent fra året før. Også Sildajazzen hadde en tilbakegang i 2019. Antall besøkende gikk ned fra rundt 45.000 til 32.000 fordelt på 118 arrangementer. Totalt ble det i 2019 solgt i underkant av 26.000 billetter ved de ulike arrangementene under Sildajazzen.

Gjennom 2019 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 falt noe gjennom 2019. Kredittindikatoren (K2) viste en samlet vekst for 2018 på 5,4 prosent, denne falt gjennom 2019 til 5,1 prosent ved utgangen av desember. For husholdningene var veksten 5,0 prosent ved utgangen av desember 2018, mens tolv månedersveksten for de ikke finansielle foretakene var 4,9 prosent. Kommuneforvaltningens gjeldsvekst var 7,0 prosent fram til utgangen av desember 2019.

Husholdningenes forbruk har vokst relativt svakt gjennom 2019, og er med en vekst på 1,6 prosent klart svakere enn aktivitetsveksten i fastlandsøkonomien for øvrig. Ifølge Finans Norges forventningsbarometer er husholdningenes framtidsutsikter noe lavere, primært grunnet lavere tro på landets økonomi. Husholdningenes sparelyst er økende, og forventningene til egen økonomi er noe styrket. Dette kan henge sammen med Norges Banks varsel om en flat utvikling i styringsrenten framover etter at denne ble hevet til 1,5 i september.

Etter mange år med sterk vekst i boligprisene har vi siden 2017 sett en moderat og stabil vekst i boligmarkedet. Ved slutten av året var tolv månedersveksten i snitt 2,5 prosent, svakt over konsumprisveksten. Aktiviteten i boligmarkedet er fortsatt svært høy. Samlet sett indikerer dette et relativt stabilt og balansert boligmarked.



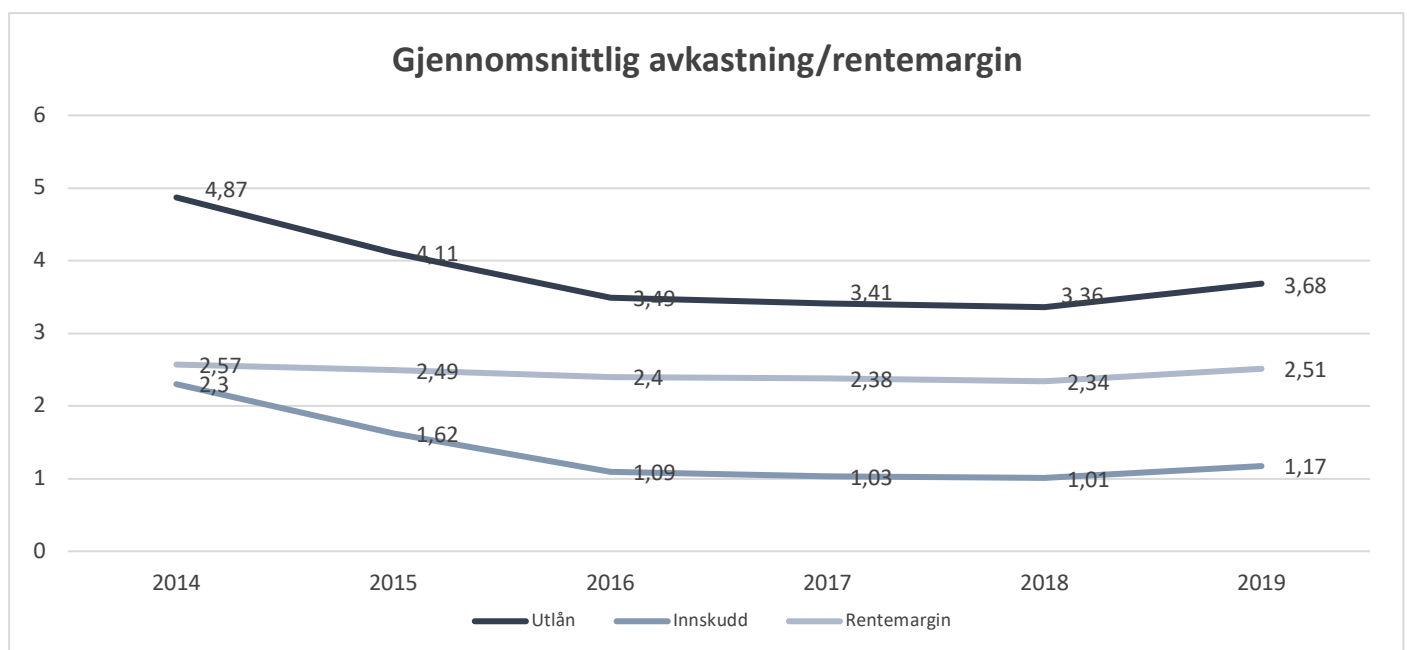
## 4. RENTEUTVIKLINGEN

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 2019 å holde styringsrenten uendret på 1,50 prosent. Styringsrenten ble hevet 3 ganger gjennom 2019, hver gang med 50 basispunkter.

I Pengepolitisk rapport 4/19, som ble publisert 19. desember, var vurderingen at styringsrenten mest sannsynlig ville bli værende på 1,50 prosent den nærmeste tiden. Med en uendret rente fremover var det utsikter til at inflasjonen ville holde seg nær inflasjonsmålet og at kapasitetsutnyttningen ville avta mot et normalt nivå.

Komiteen for pengepolitikk og finansiell stabilitets vurdering er at ny informasjon langt på vei bekrefter bildet av den økonomiske utviklingen som ble presentert i desemberrapporten. Risikoen for et kraftig tilbakeslag i verdensøkonomien synes å ha avtatt noe siden i høst, men usikkerheten om utviklingen internasjonalt varer ved. Den underliggende prisveksten er nær inflasjonsmålet. Kapasitetsutnyttningen i norsk økonomi synes å være noe over et normalt nivå, men ny informasjon underbygger at økonomien trolig er nær toppen av konjunktursykel. Komiteens vurdering er at renteutsiktene for den nærmeste tiden er lite endret siden Pengepolitisk rapport 4/19.

Haugesund Sparebanks rentemargin var for 2019 på 2,51 prosent, en økning fra 2,34 prosent året før. Vi legger i vår kredittgivning til grunn at rentemarginen for næringslivslån, på grunn av risiko og vektning av sikkerheter (ref. kapitaldekningsreglene), skal være høyere enn rentemarginen for boliglån. For 2019 var differansen på ca. 1,1 prosentpoeng. Bankens gjennomsnittlige utlånsrente ved slutten av 2019 var på 4,20 prosent mens gjennomsnittlig innskuddsrente var på 1,30 prosent.



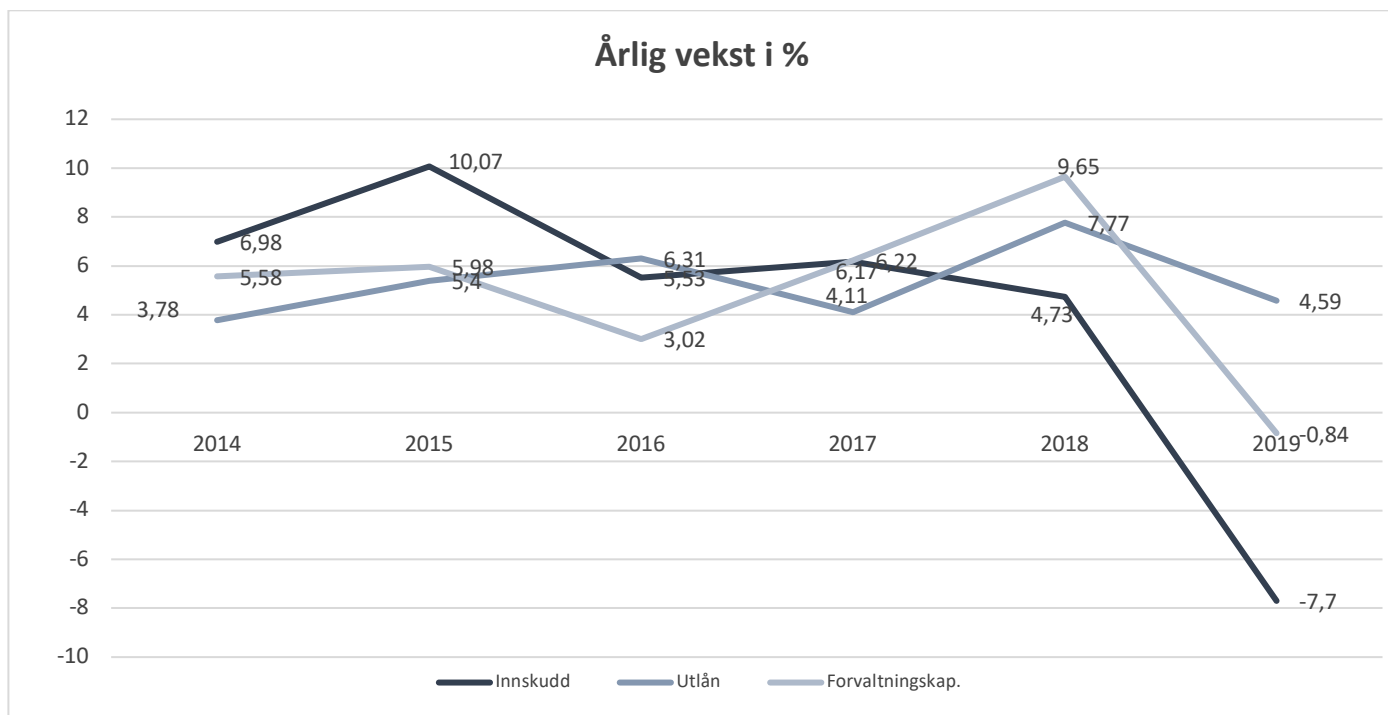
## 5. FORVALTNINGSKAPITALEN

Haugesund Sparebanks forvaltningskapital var ved utgangen av 2019 på 11.033,69 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 93,6 millioner kroner eller 0,8 prosent det siste året. Endringen er lavere enn året før (økning på 6 prosent), og også lavere enn bankens budsjett. Fallet i forvaltningskapital skyldes i hovedsak bortfall av noen større innskuddskunder. I forvaltningskapitalen er det ikke medregnet overføring av boliglån til Verd Boligkreditt AS på totalt 1.914,0 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, 85,4 prosent i 2019 mot 96,9 prosent i 2018. 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, 494,8 millioner kroner, en reduksjon på 506,6 millioner kroner fra året før. Banken hadde ved årsskiftet løpende 6 obligasjonslån på totalt 1450 millioner kroner, med forfall i perioden fra mai 2021 og fram til desember 2024. I tillegg hadde banken et ansvarlig obligasjonslån på 150 millioner kroner, tatt opp i 2019. Banken hadde også to fondsobligasjonslån på tilsammen 115 millioner kroner.

Bankens forretningsmessige avtaler med Sveio kommune og Tysvær kommune er viktige for banken. Styret ser det som 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 2019 utgjorde Haugesund Sparebanks samlede innskudd fra kunder 7.949 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 663,4 millioner kroner eller 7,7 prosent fra året før. Innskuddsreduksjonene skyldes i hovedsak bortfall av enkelte store innskudd, og er lavere enn året før da den var på + 6,2 prosent. Personkundene står for 61 prosent av bankens innskudd, bedriftskundene for 25 prosent og det offentlige for 13 prosent.

Innskuddsmassens sammensetning pr. 31.12.2019 sammenlignet med 2018 var som følger:

<b>INNSKUDDSMASSENS SAMMENSETNING (millioner kroner)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Bedriftskonto/Foreningskonto/Landbrukskonto	749,7	885,5
Personkonto	893,1	858,4
Seniorkonto	296,4	279,6
Boligsparing for ungdom (BSU)	236,2	218,0
Kapitalkonto/Plasseringskonto	2.222,9	2.062,7
31 dagers innskudd	515,1	576,5
Andre vilkår	3.035,9	3.731,3
<b>Sum</b>	<b>7.949,3</b>	<b>8.612,0</b>

Det framgår at banken har en blandet innskuddsutvikling i 2019. Innskudd på personkonto og seniorkonto har økt med hhv 4 % og 6 %. Bedrift/Forening/landbrukskonto er redusert med 15 %. Samlet sett har banken gjennomsnittlig hatt en årlig innskuddsreduksjon på 3,3 prosent de siste 2 årene. Denne utviklingen i bankens innskudd har sammenheng reduksjon på noen store innskuddskunder men det har fortsatt svært god oppslutning fra bankens etablerte kunder samt en rekke nye kundeforhold ved alle bankens kontorer. Haugesund Sparebank fikk tilsammen 2119 nye kunder i 2019. 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 85 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 2019. 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 4.818 kunder. For kunder i målgruppen 0-12 år har banken en spareklubb med over 1.207 medlemmer pr. 31.12.2019. 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 2019, bl. a. både på grøttester og kundeturer.

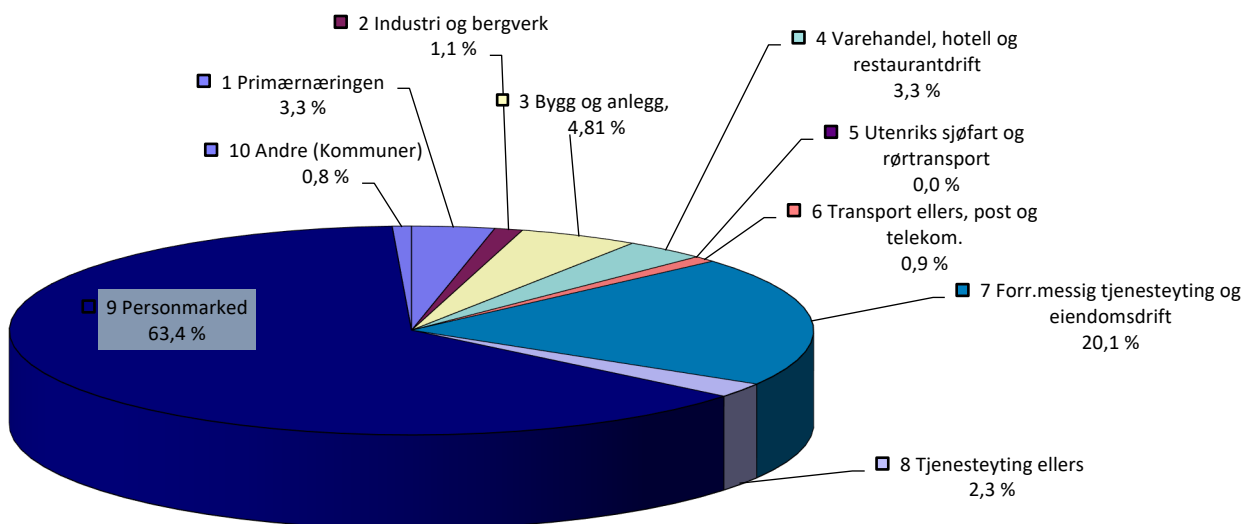
## 7. UTLÅN OG GARANTIER

Haugesund Sparebanks bokførte brutto utlån utgjorde 9.298,4 millioner kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarer en økning på 4,6 prosent i 2019.

Bankens portefølje av garantier for valutalån er redusert fra 281,4 millioner kroner i 2018 til 278,7 millioner kroner ved utgangen av 2019. Årsaken til reduksjonen skyldes innfrielse av løpende valutalån.

Styret har som målsetting at minst 2/3 av bankens utlån skal ha pantesikkerhet i bolig. Vi ligger godt innenfor denne målsettingen i dag, idet 82,4 prosent av utlånsmassen ved årsskiftet har pantesikkerhet i bolig, på samme nivå som året før med 83,2 prosent. 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 utlån til personmarkedet økte med 4,6 prosent i 2019, mens utlån til bedriftsmarkedet ble økte med 12,3 prosent.

### Utlån fordelt etter sektor og næring



Når det tas hensyn til at banken ved årsskiftet har netto overførte boliglån til Verd Boligkreditt AS på 1.914,0 millioner kroner, utgjør utlån til personmarkedet 70 prosent av bankens totale utlån inklusiv overførte boliglån, på nivå med 2018, mens bedriftsmarkedet, inkl. off. forvaltning og borettslag utgjør 30 prosent.

Totalt er det i 2019 innvilget nye lån, kreditter og garantier til en samlet sum på 2,6 milliarder kroner, opp 93 millioner fra 2018.

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

Det framgår av note 2b at hovedtyngden av bankens utlån er etablert i de kommuner banken har kontor, idet 77,8 prosent gjelder engasjementer i kommunene Haugesund, Bømlo, Sveio, Tysvær og Vindafjord. Vi har også betydelige engasjementer i Karmøy kommune, vel 13 prosent.

Bankens totale garantiansvar er redusert fra 371,3 millioner kroner i 2018 til 369,6 millioner kroner ved utgangen av 2019, jfr. note 9d. Lånegarantier utgjør den største delen av garantiansvaret med 280,6 millioner kroner, mens kontraktsgarantier utgjør 49,6 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 5,5 millioner kroner i 2019, mot 5,6 millioner kroner i 2018.

Når det gjelder misligholdte og tapsutsatte lån, vises det til note 2b. Det framgår at misligholdet over 90 dager er lavere i 2019 enn i 2018. Brutto misligholdte lån er redusert fra 150 millioner kroner til 146 millioner kroner og utgjorde ca. 1,5 prosent av totale utlån. Summen av brutto misligholdte og tapsutsatte lån er redusert fra 166,6 millioner kroner til 159,3 millioner kroner. Det er foretatt nedskrivninger på disse lånene med ca. 20,4 millioner kroner, dvs. en nedskrivningsprosent på 12,8 av misligholdte og tapsutsatte lån. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital ble de bokførte netto tapene (13,8 millioner kroner) i 2019 på 0,15 prosent, redusert med 2,8 millioner fra året før. Når det gjelder risikoen for tap på utlån, vurderer styret denne på samme nivå i 2020 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 på samme nivå som ved utløpet av 2018 og utgjør 22,5 millioner kroner, 0,24 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. 0,46 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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2018	2018	2019	2018
Innskudd fra kunder	3.074,3	3.519,6	431,1	431,9	991,7	864,9	1.417,9	1.545,3	442,9	474,3
Utlån	3.991,6	3.811,2	505,1	501,2	1.557,2	1.446,3	2.313,3	2.181,5	354,0	307,0

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

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

## 9. VERDIPAPIRER

Bankens totale bokførte beholdning av sertifikater og obligasjoner er i løpet av 2019 redusert med 20,9 millioner kroner til 821,9 millioner kroner. Obligasjonene er i hovedsak utstedt av kredittforetak og banker. Gjennomsnittlig effektiv rente utgjør for 2019 1,34 prosent for beholdningen av omløpsobligasjoner mot 1,20 prosent for 2018.

Bokført verdi av bankens samlede plasseringer i aksjer anleggsmidler, pengemarkedsfond/obligasjonsfond og egenkapitalbevis er på 347,8 millioner kroner, en økning på 28,1 millioner fra året før. Av beholdningen representerer 145,7 millioner kroner plasseringer i obligasjonsfond med lav risiko, hovedsakelig utenlandske statspapiere. Effektiv rente, hensyntatt verdiutviklingen, har utgjort 1,18 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.

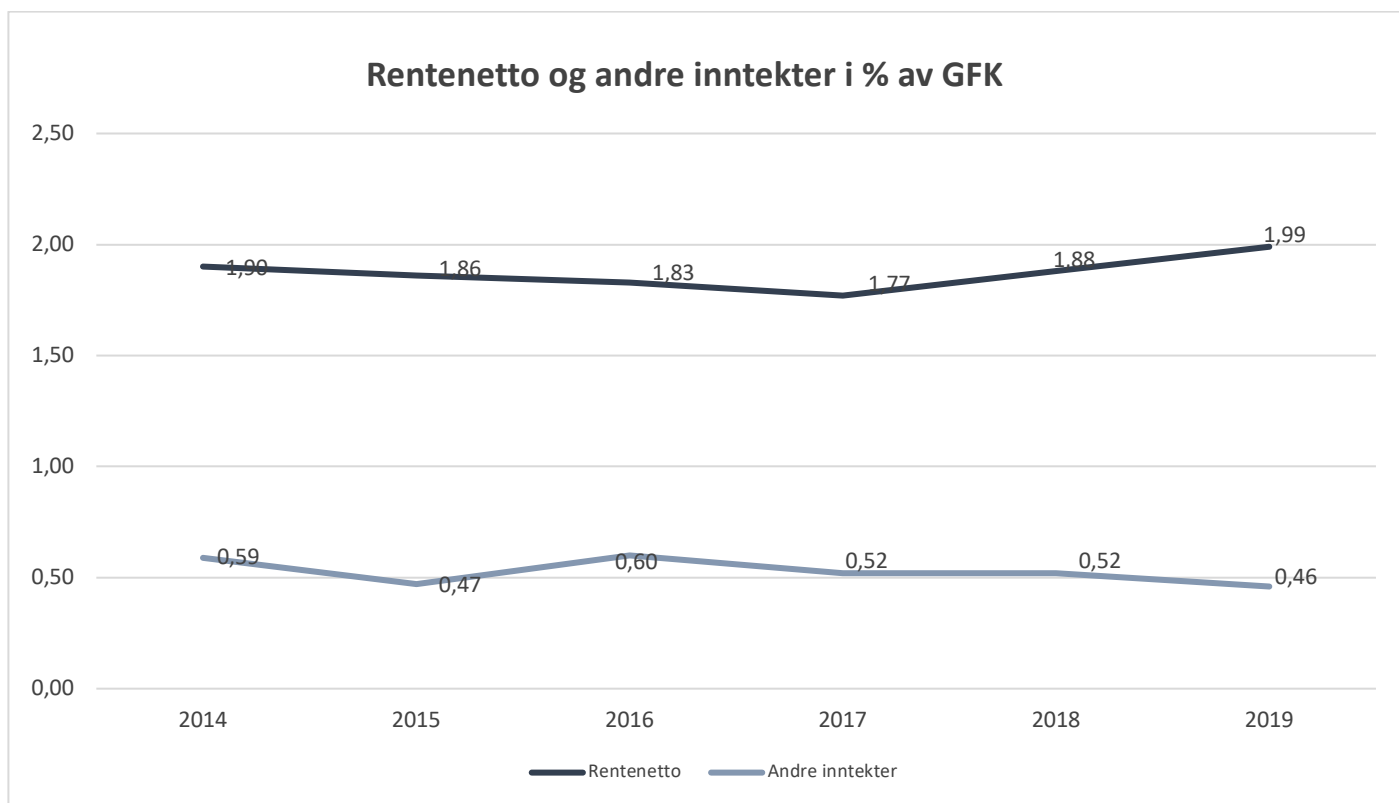
Banken er medeier (1,94 prosent) i verdipapirforetaket Norne Securities AS (Norne). Aksjehandel via nettbanken og ordrer formidlet via fondsavdelingen i banken går via Norne sine systemer. Bankens kunder betjenes i stor grad direkte av Norne.

Siden 2017 har banken kunnet 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

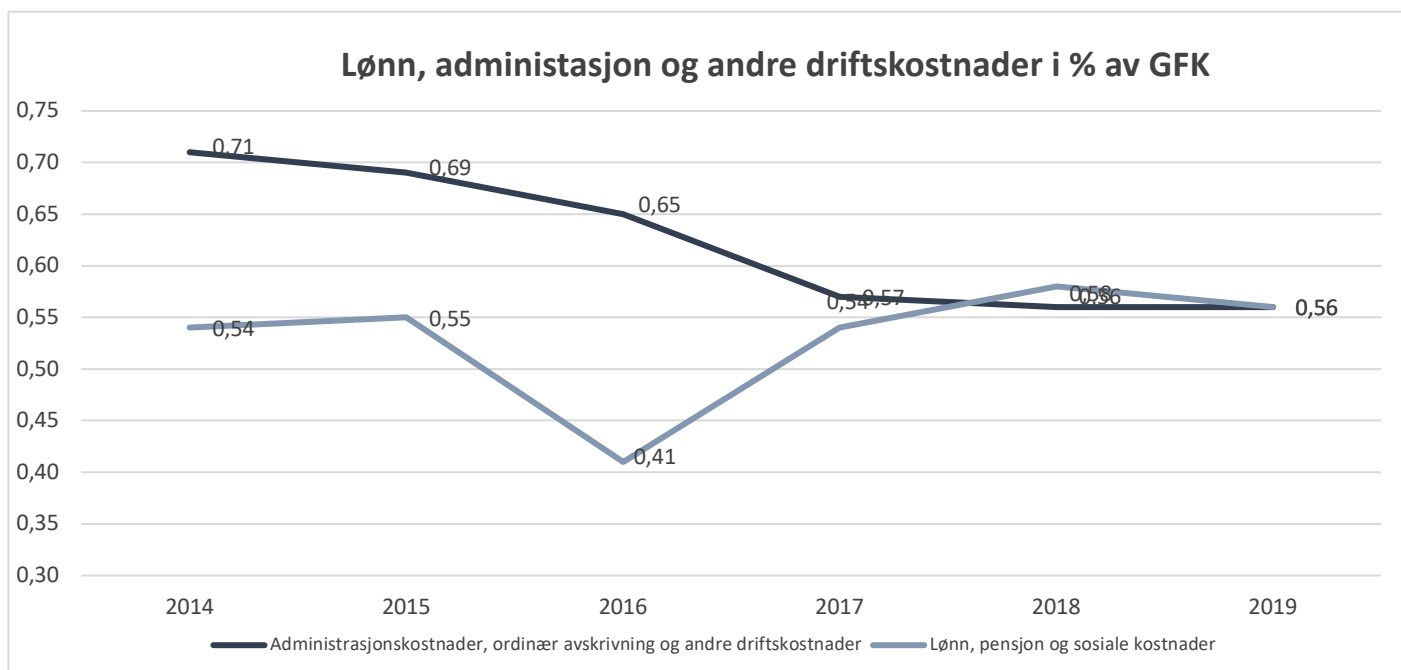
Bankens driftsresultat før skatt for 2019 utgjør 134,3 millioner kroner eller 1,21 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2018 var på 114,5 millioner kroner eller 1,08 prosent.

Bankens rentenetto viser en økning på 28,4 millioner kroner fra 192,3 millioner kroner i 2018 til 220,7 millioner kroner i 2019. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 1,99 prosent, en økning fra 1,88 prosent året før.

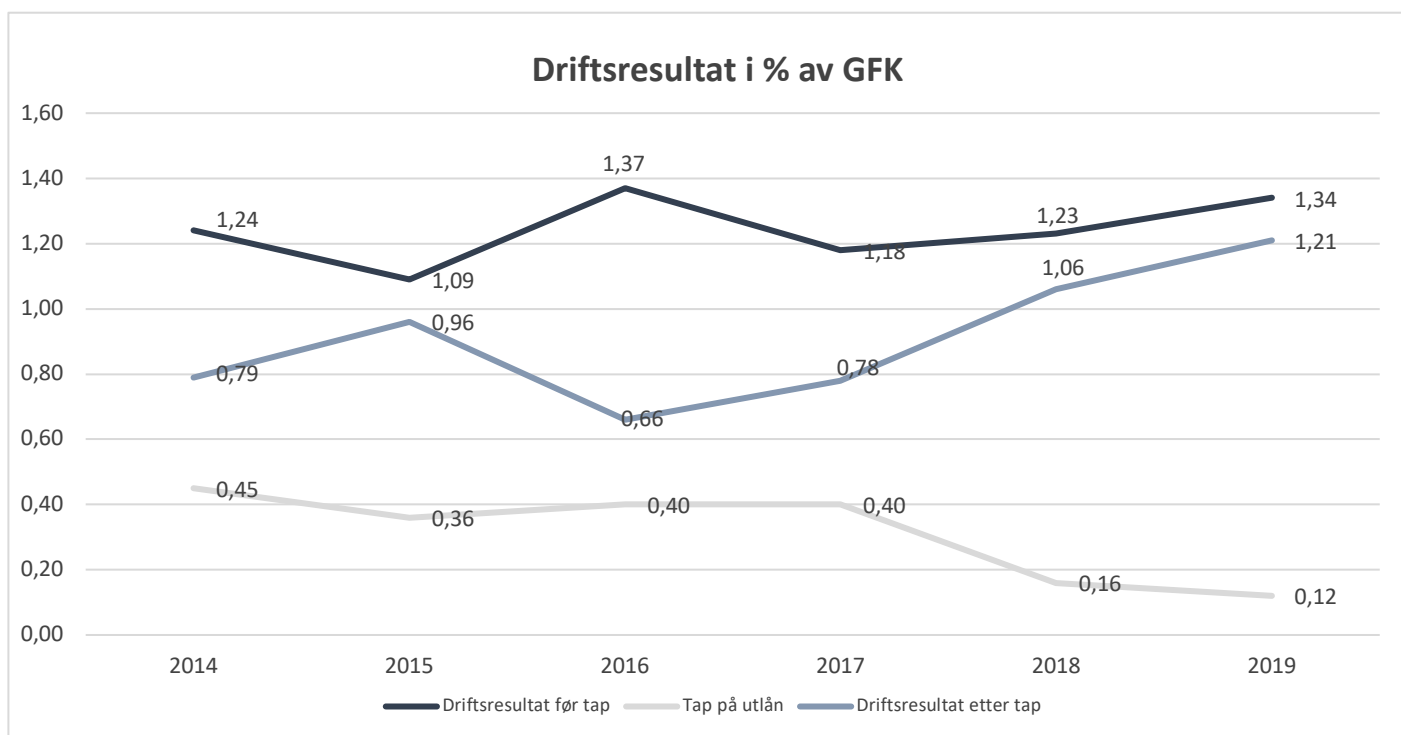


Bankens netto andre driftsinntekter, inklusiv gevinst/tap på valuta og verdipapirer, utgjør totalt 51,0 millioner kroner eller 0,46 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens tilsvarende tall for 2018 var 53,1 millioner kroner eller 0,50 prosent.

Bankens samlede driftskostnader for 2019, inkl. ordinære avskrivninger, er på 123,7 millioner kroner, en økning på 3,7 millioner kroner, dvs. 3,13 prosent fra året før. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er bankens driftskostnader for 2019 på 1,12 prosent (tilsvarende tall for 2018 var på 1,13 prosent).

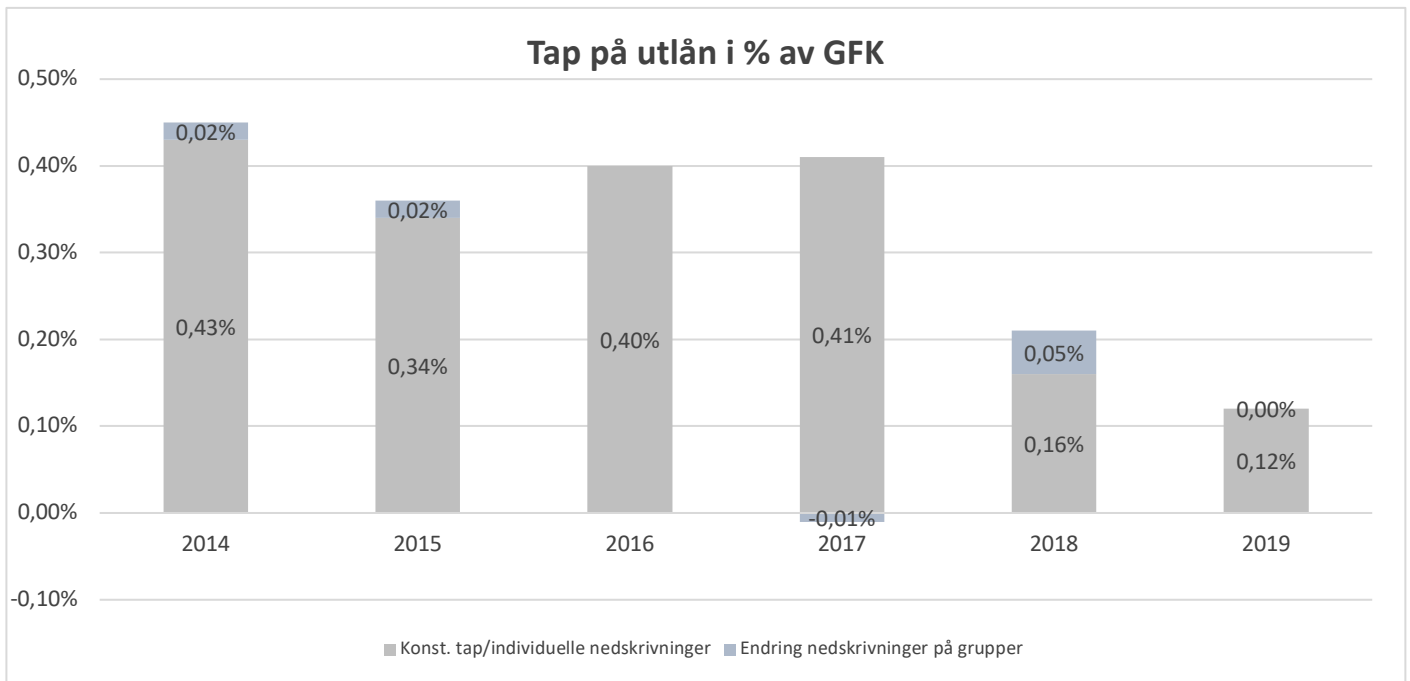


For øvrig har banken som mål å holde en kostnadsprosent (totale driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter) som ikke overstiger gjennomsnittet for alle landets sparebanker. Etter korrigering for effekt av pensjonsendringene i 2016 er kostnadene 49,1 prosent i 2016 mot 49,3 prosent i 2017. I 2019 ble kostnadsprosenten 45,4 prosent på mot 48,9 prosent i 2018.



Bankens driftsresultat før tap for 2019 utgjør 148,1 millioner kroner eller 1,34 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2018 var 125,4 millioner kroner eller 1,18 prosent. Driftsresultatet før tap er høyere enn budsjettet.

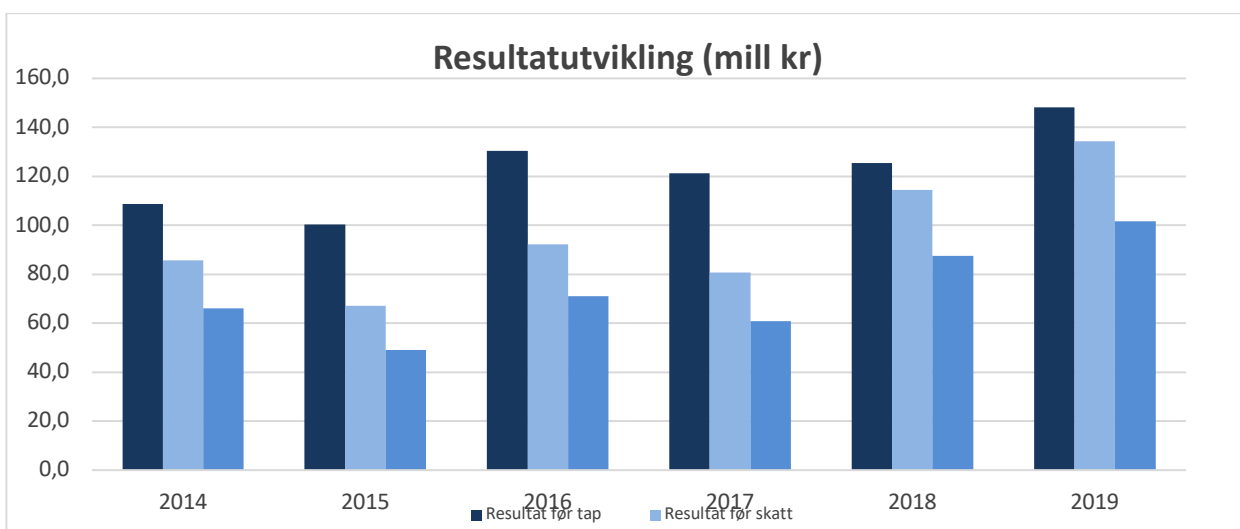




Bankens netto tap på utlån og garantier for 2019 utgjør 13,8 millioner kroner, mot 16,6 millioner kroner for 2018. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er tapene på 0,12 prosent, mot 0,16 prosent for 2018.

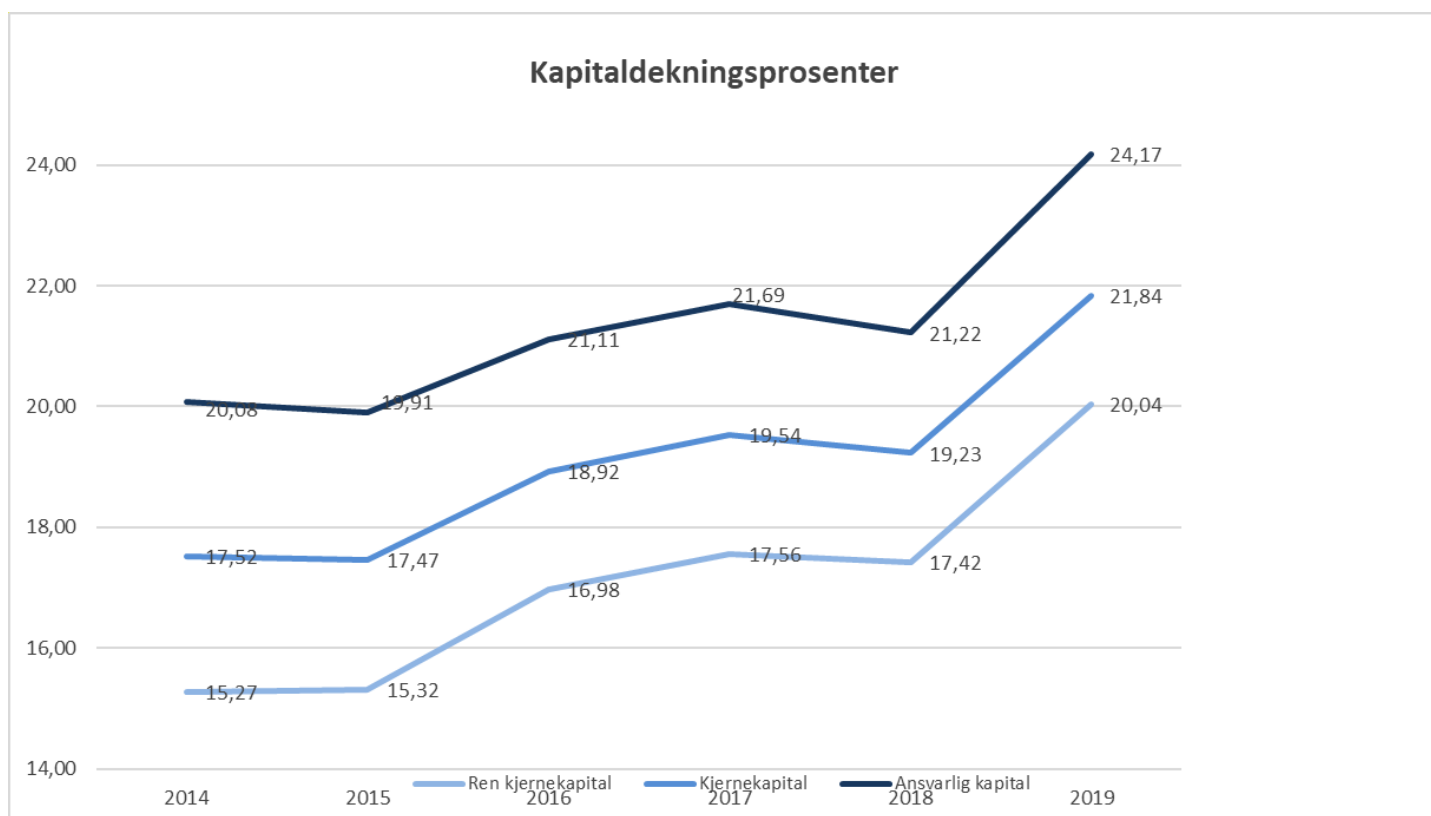
Bankens resultat av ordinær drift etter skatt for 2019 er på 101,6 millioner kroner eller 0,92 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 87,5 millioner kroner eller 0,82 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2018.

Skatt på ordinært resultat for 2019 er bokført med 32,7 millioner kroner. Av Haugesund Sparebanks resultat av ordinær drift etter skatt for regnskapsåret 2019 på 101,6 millioner kroner foreslås 3 millioner kroner avsatt til gavefond og 86,1 millioner kroner foreslås overført til Sparebankens fond, mens 12,5 millioner kroner går som avkastning til egenkapitalbeviserne. Avkastningen til egenkapitalbeviserne tilsvarer en avkastning på kroner 5,57 pr egenkapitalbevis hvorav kroner 4,50 foreslås som utdelt i utbytte.



## 11. ANSVARLIG KAPITAL OG SOLIDITET

Bankens kapitaldekning pr. 31.12.2019 framgår av note 6d. Tellende ansvarlig kapital er på 1.549 millioner kroner, hvorav kjernekapitalen utgjør 1.399,7 millioner kroner og tilleggskapitalen 149,7 millioner kroner. I tillegg til tellende del på 1.064,2 millioner kroner av Sparebankens fond og gavefond, består kjernekapitalen av egenkapitalbeviskapital på 226,2 millioner kroner og to fondsobligasjonslån på tilsammen 115 millioner kroner. 35 millioner kroner av disse ble tatt opp i september 2019 og 80 millioner kroner ble tatt opp i juni 2017. Tilleggskapitalen består av et ansvarlig obligasjonslån pålydende 150 millioner kroner tatt opp i april 2019. Beregningsgrunnlaget er på 6.410 millioner kroner, en økning på 120 millioner kroner fra året før.



Bankens ansvarlige kapital i prosent av beregningsgrunnlaget utgjør 24,13 prosent ved utgangen av 2019 mot 21,22 prosent året før. Kjernekapitalen er nå på 21,80 prosent mot 19,23 prosent året før. Den rene kjernekapitalen er på 20,00 prosent, en økning fra 17,42 prosent i 2018. 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 budsjettet. Egenkapitalrentabiliteten etter skatt for 2019 er på 8,79 prosent, mens den året før var på 8,2 prosent.

Styret bekrefter at banken tilfredsstiller kravene til fortsatt drift og at årsregnskapet for 2019 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 kundebetjening og med konkurransedyktige produkter og tjenester. Nær betyr også at vi skal være en aktiv støttespiller på Haugalandet. Vår visjon betyr videre at banken skal være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring. Viktig for kundebehandlingen i banken er blant annet forutsetninger om faglig dyktige ansatte, god rådgivning og god etisk standard. 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 allmenntilgitt formål samt sponsorstøtte til, og samarbeidsavtaler med, foreninger og lag innen idrett, kultur og ideelle formål.

Haugesund Sparebank var i 2019 organisert i samsvar med Lov om finansforetak og finanskonsern (Finansforetaksloven) og Lov om verdipapirhandel.

Øverste organ er forstanderskapet, som har 24 medlemmer, hvorav 13 er valgt av kundene, 5 av egenkapitalbevisiere og 6 av de ansatte i banken. Forstanderskapet 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 forstanderskapet.

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

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

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

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

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

Bankens forstanderskap fastsetter styrets honorar. Utover styrehonorar utdeles ingen godtgjørelse til styret. Styret består av 8 medlemmer, hvorav 2 fra de ansatte.

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

Det samlede styret utgjør også bankens godtgjørelsesutvalg.

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

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

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 2 til 2,5 prosent fra 31.12.2019, slik at kravet til ren kjernekapital fra 31.12.2019 er 12,50 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 2019 (konsolidert med Verd Boligkreditt AS 15,25%).

Haugesund Sparebank har pr. 31.12.2019 en ren kjernekapital på 20,00 prosent (konsolidert med Verd Boligkreditt AS 18,18%). 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 risikoen 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 risikoen 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 risikoen 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 risikoen, 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 oppfylder 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, avviksanalyser, rapportering og overvåking en viktig del av bankens risikostyring på kredittområdet.

## **Markedsrisiko**

Markedsrisiko i Haugesund Sparebank relaterer seg hovedsakelig til renterisiko og aksjerisiko. Styret følger opp risikoene ved tett rapportering, og er svært bevisst på at disse risikoene skal være lave. Aksjerisikoen er relativt lav idet banken er svært lite eksponert i aksjer utover strategiske plasseringer i samarbeidsselskaper, jfr. note 4. Samlet eksponering i aksjer utgjorde 1,5 prosent av forvaltningskapitalen, hvorav kortsiktig plassering i omløpsaksjer kun utgjorde 0,01 prosent ved utgangen av 2019.

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. 12,8 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 1500 millioner kroner ved utgangen av 2019.

Likviditetsstyring i Haugesund Sparebank innebærer for øvrig opprettholdelse av en bred innskuddsbase fra så vel person- som bedriftskunder samt en diversifisert finansiering av virksomheten for øvrig. Innskuddenes andel av utlån til kunder (innskuddsdekningen) har gjennom året vært på ca. 85 prosent. Banken legger stor vekt på å ha lav likviditetsrisiko og gode likviditetsbuffer, og har også etablert 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. 240 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 (158), 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 etterlevelses- og tilretteleggingsfunksjon. Compliance skal sikre at banken etterlever krav til virksomheten fastsatt i eller i medhold til lov, forskrift eller kontrakter. Resultatene av utførte complianceaktiviteter skal rapporteres årlig til styret. Alvorlige forhold skal rapporteres ved første mulige styremøte.

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

### **Personale**

Ved utgangen av 2019 hadde banken 73 fast ansatte hvorav 2 renholdsansatte, 1 kantinemedarbeider og 1 vaktmester. 16 av våre ansatte arbeider deltid. Dette utgjør tilsammen 68,95 årsverk. (2018; 68,26 årsverk)

### **Kompetanse**

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. Bankens har i dag 21 ansatte som er autorisert forsikringsrådgiver skade, 25 ansatte som er autorisert finansiell rådgiver og 23 ansatte som er autorisert i kreditt.

### **Helse, Miljø og Sikkerhet (HMS)**

Sykefraværet i 2019 var 4,60 prosent. (SSB innenfor finansiering og forsikring hadde i gjennomsnitt 4,1 prosent). Til sammenligning var sykefraværet i 2018 på 3,90 prosent. Bankens har hatt en økning i sykefraværet fra 2018. En betydelig del av fraværet skyldes langtidssykemeldinger. Vi har gode systemer på oppfølging av sykefravær og har fokus på dialog med den enkelte arbeidstaker, behandler og NAV for å forsøke å tilrettelegge arbeidet der dette lar seg gjøre.

I 2019 har vi knyttet til oss Bedriftshelsetjeneste med fokus på forebyggende HMS arbeid. I tillegg har vi videreført avtalen om personallegeordning. Bankens har helseforsikring slik at denne blir brukt for å minske ventedager for behandling.

Det har ikke vært rapportert skader eller ulykker på arbeidsplassen i 2019.

Bankens har vært tilsluttet avtalen om inkluderende Arbeidsliv og vært IA bedrift siden 2007. IA avtalen fra og med 2019 omfatter hele det norske arbeidslivet og videreføres.

Bankens livsfasepolitikk er behandlet i bedriftsavtalen og i møter med de ansattes tillitsvalgte. Banken har forsøkt å legge forholdene til rette for at så mange som mulig velger å stå i stillingen fram til ordinær pensjonsalder. Sentralavtalen gir ansatte rett til en time kortere arbeidstid daglig fra fylte 64 år. Bankens bedriftsavtale sier at dette eventuelt kan tas ut i lengre ferie. Det er i denne forbindelse også bestemt at alle ansatte over 62 år får en ukes ekstra ferie. Banken har også ordning med 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.

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

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.

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.

## **15. FREMME LIKESTILLING OG HINDRE DISKRIMINERING**

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

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

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

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

Haugesund Sparebank arbeider for å fremme lovens formål innenfor virksomheten.

Blant bankens 73 ansatte var det i 2019 42 kvinner og 31 menn.

Bankens ledelse i 2019 bestod av lik representasjon av kjønn. 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 etterlevs i det daglige gjennom vår visjon og verdier. På dette grunnlaget skal banken bidra til utfoldelse, vekst og overskudd for innbyggerne, bedriftene og lokalsamfunnet. Banken legger stor vekt på ærlighet og åpenhet i sin virksomhet. Vi har høye krav til etiske retningslinjer som er regulert i egne retningslinjer for etikk og samfinsansvar. Bankens anti-hvitvaskingsrutiner støtter opp om bankens forpliktelser når det gjelder innsats for å bekjempe kriminalitet og terrorisme. Siktemålet er å sikre at midler fra illegale kilder ikke kan hvitvaskes gjennom banken eller bli brukt til å finansiere terrorisme eller ulovlig virksomhet av noe slag. Strategi og mål skal reflektere klare mål knyttet til sosiale effekter og miljømessige konsekvenser. Alle bankens kontorer er miljøfyrtårn og banken er en miljøfyrtårnbedrift. Vi skal arbeide aktivt for langsiktig å redusere miljøbelastningen fra virksomheten.

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

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

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

## 17. FRAMTIDEN

I norsk økonomi har det vært god vekst siden høsten 2016, og arbeidsmarkedet har bedret seg. I en ellers urolig verden har norsk økonomi greid seg relativt godt. Sterk investeringsvekst i oljesektoren, men også sterk vekst i bedriftsinvesteringene har resultert i god vekst i fastlandsøkonomien og god sysselsettingsvekst.

Norges Banks hovedstyre besluttet i rentemøte i januar 2020 å holde styringsrenten uendret på 1,50 prosent. Styringsrenten ble hevet 3 ganger (mars, juni og september) gjennom 2019, fra 0,75 prosent til 1,5 prosent. I følge Norges bank sin pengepolitiske rapport vil styringsrenten mest sannsynlig bli værende på 1,50 prosent den nærmeste tiden. Med en uendret rente fremover er det utsikter til at inflasjonen ville holde seg nær inflasjonsmålet og at kapasitetsutnyttningen ville avta mot et normalt nivå. Norges Banks vurdering er at risikoen for et kraftig tilbakeslag i verdensøkonomien synes å ha avtatt noe siden i høst, men usikkerheten om utviklingen internasjonalt varer ved. Den underliggende prisveksten er nær inflasjonsmålet. Kapasitetsutnyttningen i norsk økonomi synes å være noe over et normalt nivå, men ny informasjon underbygger at økonomien trolig er nær toppen av konjunktursyklusen.

Etter mange år med sterk vekst i boligprisene har vi siden 2017 sett en moderat og stabil vekst i boligmarkedet. Ved slutten av året var tolv månedersveksten i snitt 2,5 prosent, svakt over konsumprisveksten. Aktiviteten i boligmarkedet er fortsatt svært høy. Samlet sett indikerer dette et relativt stabilt og balansert boligmarked.

For året 2020 har Haugesund Sparebank budsjettert med et driftsresultat før tap som er noe lavere enn 2019. Slik situasjonen ser ut i dag regner vi med at tapene på utlån og garantier i 2020 vil kunne bli på omtrent samme nivå som for 2019. Banken har budsjettert med en innskuddsøkning på 3 prosent, og det forventes en utlånsvekst på inntil 5 prosent.

Likviditeten i banken vil derved fortsatt være god samtidig som vi kan opprettholde og styrke vår kundeportefølje og konkurransesituasjon. For å opprettholde ønsket vekst fremover, og samtidig møte stadig strengere myndighetskrav, gikk banken høsten 2019 ut med en fortrinnsrettsemisjon for å hente inn kr 105 mill i ny kapital. Eksisterende egenkapitalbeveiseiere i banken hadde fortrinnsrett til tildeling i emisjonen, og ble tildelt tegningsretter. Emisjonen har gitt banken et godt grunnlag for å ha god kapitaldekning også ved utgangen av 2020. Det legges til grunn at kapitaldekningen ved utgangen av 2020 fortsatt skal være godt over bankens målsetting.

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

## 18. AVSLUTNING

Styret vil rette en stor takk til bankens kunder og forbindelser for godt samarbeid og positiv bruk av bankens tjenester i 2019. Styret vil også takke alle ansatte og tillitsvalgte for god og svært positiv innsats for Haugesund Sparebank i 2019, og for utmerket samarbeid.

Styret for Haugesund Sparebank  
Haugesund 31. desember 2019/20. februar 2020

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

# Regnskap 2019

## RESULTATREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP	Note	2019	2018
<b>Renteinntekter og lignende inntekter:</b>	1		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		9 618	6 112
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		336 749	289 185
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapir		21 604	15 893
Sum renteinntekter og lignende inntekter		<b>367 971</b>	<b>311 190</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader:</b>	1		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		934	958
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		99 866	83 078
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		28 922	20 685
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		11 047	9 128
Andre rentekostnader o l kostnader		6 510	5 057
Sum rentekostnader og lignende kostnader		<b>147 279</b>	<b>118 906</b>
<b>NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER</b>		<b>220 692</b>	<b>192 284</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning:</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		<b>6 677</b>	<b>7 546</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester:</b>			
Garantiprovisjoner		5 491	5 563
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	9h	41 276	40 081
Sum provisjonsinntekter og innt. fra banktjenester		<b>46 767</b>	<b>45 644</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester:</b>			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		<b>5 756</b>	<b>4 864</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler:</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-1 965	-190
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 744	712
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		1 717	2 106
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		<b>1 496</b>	<b>2 628</b>
<b>Andre driftsinntekter:</b>			
Driftsinntekter faste eiendommer		1 134	1 068
Andre driftsinntekter	9f	724	1 052
Sum andre driftsinntekter		<b>1 858</b>	<b>2 120</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>51 041</b>	<b>53 074</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>271 733</b>	<b>245 358</b>
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader:</b>			
Lønn	8	41 395	40 647
Pensjoner	8	8 016	6 677
Sosiale kostnader	9i	12 384	12 137

Lønn mv.:		61 794	59 461
Administrasjonskostnader	9i	37 795	37 379
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		99 589	96 840
<b>Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler:</b>			
Ordinære avskrivninger	5	6 483	6 368
<b>Andre driftskostnader:</b>			
Driftskostnader faste eiendommer		3 246	3 088
Andre driftskostnader	9g	14 346	13 619
Sum andre driftskostnader		17 593	16 707
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>123 665</b>	<b>119 915</b>
<b>DRIFTSRESULTAT FØR TAP</b>		<b>148 068</b>	<b>125 443</b>
<b>Tap på utlån, garantier m.v.:</b>	2c		
Tap på utlån		13 812	16 303
Tap på garantier m.v.		-49	315
Sum tap på utlån,garantier mv.		13 762	16 617
<b>DRIFTSRESULTAT ETTER TAP</b>		<b>134 306</b>	<b>108 826</b>
<b>Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler:</b>			
Gevinst/tap			5610
<b>DRIFTSRESULTAT FØR SKATT</b>		<b>134 307</b>	<b>114 436</b>
<b>Skatt på ordinært resultat</b>	9a	<b>32 669</b>	<b>26 948</b>
<b>RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT</b>	11	<b>101 637</b>	<b>87 488</b>
<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>		<b>101 637</b>	<b>87 488</b>
<b>Overføringer og disponeringer:</b>			
Overføringer			
Overført til utjevningsfond		4 658	2 898
Disponeringer			
Utbytte egenkapitalbeviskapital		7 875	8 125
Overført til sparebankens fond		86 104	73 464
Overført til gavefond		3 000	3 000
<b>SUM DISPONERINGER</b>		<b>99 229</b>	<b>84 589</b>
<b>SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>		<b>101 637</b>	<b>87 487</b>

## EIENDELER


EIENDELER	Noter	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		81 660	584 419
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner:</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		394 589	358 891
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		18 574	58 071
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		413 163	416 962
<b>Utlån til og fordringer på kunder:</b>	2		
Kasse-/drifts- og brukskreditter		632 838	591 154
Byggelån		122 640	142 202
Nedbetalingslån		8 542 890	8 157 743
Sum utlån før nedskrivninger		9 298 369	8 891 099
Nedskrivninger på individuelle utlån		-20 641	-19 905
Nedskrivninger på grupper av utlån		-22 500	-22 500
Sum nedskrivninger		-43 141	-42 405
Sum netto utlån og fordringer på kunder		9 255 227	8 848 694
<b>Overtatte eiendeler</b>	2b	33 691	40 442
<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdip. med fast avkastning:</b>	3		
Sertifikater og obligasjoner, utstedt av andre		821 933	842 909
Sum sertifikater og obligasjoner		821 933	842 909
<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning:</b>	4		
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		347 797	316 450
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer		347 797	316 450
<b>Immaterielle Eiendeler:</b>	5		
Utsatt skattefordel		4 827	4 387
EDB Programmer		5 762	5 295
Sum immaterielle eiendeler		10 589	9 682
<b>Varige driftsmidler:</b>	5		
Maskiner, inventar og transportmidler		6 612	6 889
Bygninger og andre faste eiendommer		28 989	30 193
Sum varige driftsmidler		35 601	37 082
<b>Andre eiendeler:</b>	9b		
Andre eiendeler		259	719
<b>Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter:</b>			
Opptjente ikke mottatte inntekter		32 517	27 818
Overfinansiering av pensjonforpliktelser	8c		
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 691	2 084
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter		34 208	29 902
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>11 034 130</b>	<b>11 127 261</b>





# GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	2019	2018
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner:</b>	7d		
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		3 301	3 164
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		<b>3 301</b>	<b>3 164</b>
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder:</b>	7d		
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		4 164 846	4 088 510
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		3 784 427	4 524 181
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		<b>7 949 272</b>	<b>8 612 691</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir:</b>			
Obligasjonsgjeld	7d	1 449 436	1 099 741
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		<b>1 449 436</b>	<b>1 099 741</b>
<b>Annen gjeld:</b>	9		
Annen gjeld		51 346	48 134
Sum annen gjeld		<b>51 346</b>	<b>48 134</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter</b>		<b>16 220</b>	<b>16 795</b>
<b>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser:</b>			
Pensjonsforpliktelser	8c	8 585	6 007
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		<b>8 585</b>	<b>6 007</b>
<b>Ansvarlig lånekapital:</b>	6b		
Evigvarende ansvarlig lånekapital		114 998	114 947
Annen ansvarlig lånekapital		149 677	124 830
Netto ansvarlig lånekapital		<b>264 675</b>	<b>239 777</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>9 745 086</b>	<b>10 026 309</b>
<b>Innskutt egenkapital:</b>			
Egenkapitalbeviskapital	6c	225 000	125 000
Overkursfond		1 232	541
<b>SUM INNSKUTT EGENKAPITAL</b>		<b>226 232</b>	<b>125 541</b>
<b>Opptjent egenkapital:</b>	6a		
Sparebankens fond		1 042 973	956 926
Gavefond		11 326	12 379
Utjevningsfond		10 762	6 104
<b>SUM OPPTJENT EGENKAPITAL</b>		<b>1 062 811</b>	<b>975 410</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>11 034 130</b>	<b>11 127 261</b>
<b>POSTER UTENOM BALANSEN:</b>			
<b>Betingede forpliktelser:</b>	9d	667 677	751 427

Haugesund 31. desember 2019 / 20. februar 2020

  
Reidar Pedersen  
Leder

  
John Erik Hagen  
nest leder

  
Borgny Eidesvik


  
Jone Tveit

  
Benedicte Storhaug

  
Liv Reidun Grimstvedt

  
Merethe Hansen

  
Hans Olav Omland

  
Bente Haraldson Syre  
Adm. banksjef

## KONTAKTSTRØMOPPSTILLING

	2019	2018
Resultat for regnskapsåret	101.636	87 486
Ordinære avskrivninger	6.482	6.368
Endringer i tapsavsetninger	740	-7.531
Endring nedskrivning verdipapirer	-1.743	-712
Estimatavvik ført mot bankens fond	-56	-305
Endring betalbar skatt	4.430	
Tilført fra årets drift	111.489	85.306
Endring brutto utlån	-407.270	-640.978
Endring.innskudd kunder	-663.418	388.737
Endring fordringer på kredittinstitusjoner	-37.027	5.286
Endring overtatte eiendeler	6.750	3.122
Endring kortsiktige verdipapirplasseringer	20.976	134
Endring øvrige fordringer etc.	-5.547	-6.056
Endring annen kortsiktig gjeld etc.	-109	1.376
Utdelt fra gavefond	-4.053	-2.893
A. Netto likviditetsendring fra virksomheten	-978.209	-165.966
Endring varige driftsmidler	-5.854	-4.365
Endring langsiktige verdipapirplasseringer	-21.680	-99.870
B. Netto likviditetsendring fra investering	-27.534	-104.235
Opptak ansvarlig lån	25.000	0
Opptak/ innfrielse obligasjonslån/ annen langsiktig gjeld	350.000	500.000
Opptak egenkapitalbeviskapital	100.690	0
Utbetalt utbytte	-8.125	-6.250
C. Netto likviditetsendring finansiering	467.565	493.750
A + B + C Netto likviditetsendring i året	-538.178	223.549
Likviditetsbeholdning 01.01	820.034	596.485
Likviditetsbeholdning 31.12	281.857	820.034

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

# NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2019

- 1. Generelle regnskapsprinsipper**
  - 1.a Valuta – valutaomregningsregler – valutarisiko
  - 1.b Finansielle instrumenter - finansielle derivater - rente- og valutainstrumenter. Handelsportefølje
  - 1.c Periodisering. Inntektsføring/ kostnadsføring
  - 1.d Leasing-/ factoringavtaler
  - 1.e Sikring
- 2. Utlån, garantier og overtatte eiendeler**
  - 2.a Verdsettelse - beskrivelse - definisjoner
  - 2.b Tabeller/ kommentarer utlån og garantier
  - 2.c Tap på utlån og garantier
- 3. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning**
  - 3.a Verdsettelse
  - 3.b Portefølje obligasjoner og OMF fordelt etter risikovekt og andel børsnotering  
Portefølje pengemarkedsfond - obligasjonsfond
  - 3.c Ansvarlig lånekapital i andre selskaper
- 4. Aksjer og eierinteresser**
  - 4.a Verdsettelse
  - 4.b Opplysninger om aksjer, grunnfondsbevis og andeler
- 5. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler**
  - 5.a Verdsettelse
  - 5.b Spesifikasjon av postene
- 6. Ansvarlig kapital**
  - 6.a Spesifikasjon av ansvarlig kapital
  - 6.b Ansvarlig lånekapital
  - 6.c Egenkapitalbevis
  - 6.d Kapitaldekning
- 7. Likviditetsforhold - finansiering**
  - 7.a Likviditetsrisiko
  - 7.b Renterisiko
  - 7.c Valutarisiko
  - 7.d Gjeld
- 8. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte**
  - 8.a Lån og sikkerhetsstillelse
  - 8.b Ytelser til ledende ansatte, revisor og tillitsvalgte
  - 8.c Pensjonsforpliktelser
- 9. Diverse andre tilleggsopplysninger**
  - 9.a Skatt
  - 9.b Annen gjeld/ andre eiendeler
  - 9.c Sikringsfondsavgift - Garanti for innskudd
  - 9.d Forpliktelser og betingede forpliktelser
  - 9.e Forvaltnings- og administrasjonstjenester
  - 9.f Andre driftsinntekter, spesifikasjon
  - 9.g Andre driftskostnader, spesifikasjon
  - 9.h Spesifikasjon av andre gebyrer og provisjonsinntekter
  - 9.i Sosiale- og administrasjonskostnader, spesifikasjon av vesentlige poster
- 10. Overgangsnote IFRS**
  - 10.a Endring av regnskapsprinsipper
  - 10.b Balanseeffekt av endring i klassifisering av finansielle eiendeler
  - 10.c Endring tapsavsetning
  - 10.d Effekt av overgang til IFRS på egenkapital
- 11. Nøkkeltall**
- 12. Offentliggjøring av annen informasjon i henhold til kapitalkravsforskriften**

## **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 aktuarielle gevinster og tap. Aktuarielle 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 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 aktuarielle 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 valutilån. 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 valutilån 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. 31.12.2019 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. 2019 og 31.12.2019 kr. 0.

### **1.d. Leasing- / factoringavtaler**

Banken har i 2019 hatt to leasing avtaler. Avtalene omfatter kopieringsmaskiner/ skrivere samt mobiltelefoner og løper med en årlig leie på 556, mot 419 i 2018.

### **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 salgsværdi 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 debitorenes 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 privatmarkedsgasjementer 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 inndeckt 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



## 2.b. Tabeller/Kommentarer utlån og garantier

### Overtagne eiendommer

	2019	2018
Eiendom overtatt	31.569	38.320
Andre eiendeler overtatt	2.122	2.122
<b>Overtagne eiendeler</b>	<b>33.391</b>	<b>40.442</b>

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 2019

	1-3 mnd	3-6 mnd	6-12 mnd	Over 12 mnd
PM brutto	23.340	13.982	15.348	65.879
Nedskrivning	4.500	0	1840	9.326
PM netto	18.840	13.982	13.508	56.553
BM brutto	13.735	12.666	966	38.099
Nedskrivning	0	0	0	1.000
BM netto	13.735	12.666	966	37.099
Brutto betalingsmisligholdte fordringer	37.075	26.648	16.314	103.978
Netto betalingsmisligholdte fordringer	32.575	26.648	14.474	93.652

### 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

## Misligholdte (> 90 dager) og tapsutsatte lån

	2019	2018	2017	2016
Sum misligholdte lån før nedskrivning på individuelle lån	146.945	150.107	156.963	193.469
Nedskrivning	12.269	15.147	23.680	21.603
Sum misligholdte lån etter nedskrivning på individuelle lån	134.676	134.960	133.283	171.866
Øvrige tapsutsatte lån før nedskrivning på individuelle lån	12.380	16.526	6.574	10.503
Nedskrivning tapsutsatte lån	8.125	4.455	2.724	4.470
Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivning på individuelle lån	4.255	12.071	3.850	6.033
Amortiseringer i balansen	247	302	1531	
<b>Sum nedskrivninger i balansen</b>	<b>20.641</b>	<b>19.905</b>	<b>27.935</b>	

## Fordeling av lån på risikoklasser

Risikoklasse	31.12.2019			31.12.2018		
	Brutto utlån pr risikoklasse	Garantier pr risikoklasse	Nedskrivning på individuelle utlån	Brutto utlån pr risikoklasse	Garantier pr risikoklasse	Nedskrivning på individuelle utlån
Klasse - A	498.588	25.680		573.347	31.521	
Klasse - B	2.022.507	80.342		1 891.415	60.339	
Klasse - C	2.088.426	91.506		2 134.923	70.596	
Klasse - D	1.412.366	15.210		1 154.293	40.631	
Klasse - E	841.555	65.427		973.948	44.598	
Klasse - F	898.625	8.058		652.524	45.946	
Klasse - G	454.751	11.138		611.608	8.321	
Klasse - H	307.690	41.027		231.440	8.799	
Klasse - I	198.934	4.516		104.992	4.614	
Klasse - J	358.279	25.088		349.347	53.247	
Klasse - K	216.646	1.639	20.641	213.332	2.723	19.905
<b>Totalt utlån og garantier</b>	<b>8.891.099</b>	<b>371.335</b>	<b>0,21 %</b>	<b>8.250.121</b>	<b>383.732</b>	<b>0,32 %</b>

I % av utlån pr. 31.12.2019 utgjør netto misligholdte utlån over 90 dager 1,4 %, mot. 1,5 % pr. 31.12.2018. Samtidig viser utviklingen i øvrige tapsutsatte utlån en reduksjon fra 0,10 % til 0,05 % av brutto utlån. Bokførte tap på utlån viser en tapsprosent på 0,14 % målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2019, ned fra 0,16 % i 2018. Banken legger til grunn at tapene pr. år i neste 4 års langtidsbudsjett ikke skal utgjøre mer enn 0,20 % i snitt. Gruppenedskrivningene utgjør 22,5 mill kroner pr. 31.12.2018 og er på samme nivå som i 2018. Det vises ellers til tabelloversiktene ovenfor.

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

I % av utlån pr. 31.12.2019 utgjør netto misligholdte utlån over 90 dager 1,4 %, mot. 1,5 % pr. 31.12.2018. Samtidig viser utviklingen i øvrige tapsutsatte utlån en reduksjon fra 0,10 % til 0,05 % av brutto utlån. Bokførte tap på utlån viser en tapsprosent på 0,14 % målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2019, ned fra 0,16 % i 2018. Banken legger til grunn at tapene pr. år i neste 4 års langtidsbudsjett ikke skal utgjøre mer enn 0,20 % i snitt. Gruppenedskrivningene utgjør 22,5 mill kroner pr. 31.12.2018 og er på samme nivå som i 2018. Det vises ellers til tabelloversiktene ovenfor.

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.

Brutto eksponering	2019	2018
<b>Eiendeler</b>		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	413.164	416.962
Brutto utlån til kunder	9.289.369	8.891.099
Aksjer og andeler	347.797	316.450
Sertifikater og obligasjoner	821.932	842.909
Overtatte eiendeler (eiendommer)	33.691	40.442
Sum eiendeler	10.905.953	10.507.862
<b>Forpliktelser</b>		
Betingede forpliktelser	613.006	689.587
Ubenyttede kreditter	419.617	551.481
Sum finansielle garantistillelser	1.032.623	1.241.068
Sum kreditteksponering	11.938.576	11.748.930
Norges Bank pant	243.375	

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Personmarked	5.890.931	5.856.662	125.607	130.821	158.187	165.263
Primærnæringen	309.342	303.500	14.484	14.267	26.403	26.713
Industri/bergverk	105.443	127.649	3.074	3.939	18.568	14.493
Bygg og anlegg	477.522	442.260	79.653	80.555	62.819	59.834
Varehandel, hotell og restaurantdrift	306.195	283.272	35.991	38.105	41.642	37.834
Utenriks sjøfart og oljeboring	529	556	30	105	0	0
Transport ellers	84.868	52.500	10.988	10.545	7.094	5.355
Forr. Messig/faglig tjenesteyting og eiendomsdrift.	1.872.151	1.563.396	94.620	88.623	75.740	40.382
Tjenesteyting ellers	209.847	215.268	3.871	3.134	24.514	21.144
Kommuner	1.252	1.035	875	756	994	180.463
Andre	40.288	45.000	438	485	3 195	0
<b>Brutto utlån</b>	<b>9.298.368</b>	<b>8.891.098</b>	<b>369.631</b>	<b>371.335</b>	<b>419.156</b>	<b>551.481</b>
Portefølje Verd	1.914.043	1.607.369				
<b>Brutto inkl Verd</b>	<b>11.212.411</b>	<b>10.498.467</b>	<b>369.631</b>	<b>371.335</b>	<b>419.156</b>	<b>551.481</b>

## Utlån og garantier fordelt etter geografisk kode

	Utlån		Garantier		Trekkrettigheter	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Haugesund	35,60 %	33,33 %	39,02 %	35,42 %	35,99 %	48,04 %
Karmøy	12,96 %	11,26 %	13,28 %	15,10 %	9,37 %	7,74 %
Vindafjord	20,63 %	18,79 %	25,75 %	25,32 %	32,41 %	26,08 %
Tysvær	13,89 %	12,36 %	8,92 %	9,40 %	13,38 %	11,05 %
Bømlo	4,50 %	4,47 %	5,04 %	5,20 %	2,27 %	1,95 %
Sveio	3,16 %	2,70 %	0,13 %	0,24 %	1,76 %	1,73 %
Andre	9,26 %	17,05 %	7,87 %	9,31 %	4,82 %	3,41 %
Totalt	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %

## 2.c. Tap på utlån og garantier

### Kostnadsførte tap på utlån og garantier

	2019	2018
Periodens nedskrivninger på individuelle lån	9.203	9.093
Periodens endringer i gruppenedskrivninger	0	500
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet	5.357	6.242
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	-1.730	-537
Tap garanti		315
Amortiseringer	981	1.004
<b>Kostnadsført tap</b>	<b>13.812</b>	<b>16.617</b>

### Endringer i nedskrivninger på individuelle utlån

	2019	2018
Nedskrivninger på individuelle utlån 01.01.	19.905	27.936
Periodens nedskrivninger på individuelle lån	9.203	9.093
Tilbakeførte nedskrivninger i år (tidligere avsatt)	-8.411	-17.016
Amortiseringer (kostnadsført tap)	981	1.004
Amortiserte renter inntektsført	-1.036	-1.112
<b>Nedskrivninger i balansen pr 31.12</b>	<b>20.641</b>	<b>19.905</b>

### Endringer i nedskrivninger på grupper av utlån

	2019	2018
Gruppenedskrivninger 01.01	22.500	22.000
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	500
<b>Gruppenedskrivninger pr 31.12</b>	<b>22.500</b>	<b>22.500</b>

## 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	84.294.650	83.408.750	84.294.650
100 %	10	722.255.900	725.093.227	722.255.900
100 %	20	0	0	0
0 %	100	15.382.000	15.604.051	15.382.000
<b>Sum</b>		<b>821.932.550</b>	<b>824.106.028</b>	<b>821.932.550</b>

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	Balansført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	159.237	154.328.411	145.761.035	145.761.035
DNB Aktiv 50	7.215	2.843.998	3.235.858	3.235.858
<b>Sum</b>		<b>157.172.409</b>	<b>148.996.893</b>	<b>148.996.893</b>

Gjennomsnittlig effektiv rente for beholdningen av pengemarkedsfond utgjør i 2019 1,40 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

	2019	2018
Ansvarlig lånekapital bokført under obligasjoner	15.382	9.900
Ansvarlig lånekapital bokført under utlån	0	0
<b>Sum</b>	<b>15.382</b>	<b>9.900</b>
Herav ansvarlig lånekapital i andre finansinstitusjoner	15.382	9.900

## 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	Balansført verdi	Virkelig verdi
Skudenes & Aakra Sparebank	1.278	133.368	133.368	152.082
<b>Sum</b>		<b>133.368</b>	<b>133.368</b>	<b>152.082</b>

#### Aksjer anleggsmidler (ikke børsnoterte)

Aksjer	Org. Nr	Antall	Eier-andel	Anskaffelseskost	Balansført verdi
A-media AS	952940406	180	6,21 %	180.000	180.000
BALDER BETALING AS	918693009	550136	2,93 %	11.892.714	10.529.518
Bankenes ID-Tjeneste AS	988477052	6600	6,60 %	6.600	6.600
Brage Finans AS	995610760	3519570	3,10 %	47.310.267	32.557.515
Eiendomskreditt AS	979391285	93555	3,04 %	9.684.520	9.684.520
Eiendomsmegler A AS	893527702	155	31,00 %	1.340.508	1.340.508
Eksportfinans ASA	816521432	94	0,04 %	1.423.004	2.260.527
FK Haugesund AS	994824554	12	1,00 %	120.000	120.000
Frende Holding AS	991410325	104580	1,55 %	9.935.141	62.784.334
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	920	1,84 %	947.600	1.125.142
Langevåg Bygdatun AS	980827224	300	4,90 %	2.003.000	2.003.000
Norgesinvestor Opportunities II AS	997384253	5000	1,70 %	200.000	313.755
Norgesinvestor Proto AS	812746162	60000	6,85 %	6.000.000	9.370.068
Norne Eierselskap AS	992881461	3573596	1,94 %	1.271.293	673.463
Spama AS	916148690	122	0,39 %	13.000	13.000
Verd Boligkreditt AS	994322427	86844	19,50 %	103.770.519	103.770.519
Vindafjord Tomteselskap AS	995051427	300	5,45 %	300.789	300.789
VN NORGE AS	821083052	2,41203E+15	0,10 %	2.257.296	2.257.296
Diverse aksjeposter				10.203	10.203
<b>Sum aksjer</b>				<b>198.666.454</b>	<b>239.300.757</b>

Inngående bokført beholdning av aksjer anleggsmidler 1.1.18	169.932
Nedskrivninger / reverseringer av nedskrivninger foretatt i året	
Tilgang gjennom året	28.734
Reklassifisert fra omløpsaksjer	
Avgang gjennom året	
<b>Ny bokført beholdning pr. 31.12.19</b>	<b>198.666</b>



## 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	Inventar Amanda	Kjøretøy	IT programvare	Bygninger	Tekniske installasjoner	Sum
Anskaffelseskost 01.01.19	3 460	1 318	0	1 728	5 295	23 585	6 607	41 993
Tilganger 2019	317	0	1 172	2 544	2 439	110	0	6 582
Avgang til anskaffelseskost				-728				-728
Akk. Av og nedskrivninger	-1 439	-456	-24	-1 280	-1 972	-746	-565	-6 481
Bokført verdi 31.12.19	2 338	862	1 148	2 264	5 762	22 950	6 042	41 363
Økonomisk levetid	5 år	7 år	6 år	5 år	5 år	50 år	20 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	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 m<sup>2</sup>. Haraldsgaten 117 har en bokført verdi på ca. 8,5 mill kroner og et areal på ca. 370 m<sup>2</sup>. Arealene har i 2019 vært utleid i sin helhet. Totale leieinntekter utgjorde i 2019 ca 1.134. og i 2018 ca. 1.018. Bankens øvrige kontorer drives i leide lokaler, med en total husleie for året på ca. 2.754 (2.902 i 2018).

## Note 6: Ansvarlig Kapital

### 6.a. Spesifikasjon av ansvarlig kapital:

#### Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon

	2019	2018
Ansvarlig lån/ fondsobligasjon 1/1	240.000	240.000
Innfridd i året	-160.000	0
Opptak nytt ansvarlig lån / fondsobligasjonslån	185.000	0
Ansvarlig lån/ fondsobligasjon 31/12	265.000	240.000
Herav ansvarlig lån 31.12	150.000	125.000

#### Egenkapitalavstemming

	2019	2018
Sparebankens fond 1/1	956.926	881.185
+ Årets resultat etter skatt	101.637	87.487
Estimatavvik pensjon ført mot egenkapital, jf. note 8c	-58	304
Avsatt utbytte	-7.875	-8.125
Aksjer VN Norge AS		1.973
Overført utjevningsfond	-2.407	-2.898
Overført gavefond	-3.000	-3.000
Sparebankens fond 31/12	<b>1.042.974</b>	<b>956.926</b>
Gavefond IB	12.378	<b>12.271</b>
Disponert resultat og uttak gjennom året (3 000-4 053)	-1.053	107
Gavefond UB	11.326	12.378
Utjevningsfond IB	6.105	2.922
Disponering	4.656	2.898
Aksjer VN Norge AS		284
Utjevningsfond UB	8.512	6.105
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>1.062.811</b>	<b>975.410</b>
Egenkapitalbevis	225.000	125.000
Overkursfond	1.232	541
Sum innskutt egenkapital	226.232	125.541
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.289.043</b>	<b>1.100.951</b>

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 utjevningsfond 12.534, samt tillegg av estimatavvik vedr. pensjonsforpliktelser, -58, ført direkte mot egenkapitalen i 2019, 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.

Kostnader med den ansvarlige lånekapitalen utgjør for år 2019 11.448 (9.206) og fordeler seg på følgende hovedposter:

Renter: 11.047 (9.127)

Øvrige kostnader til Børs og kontofører/ tillitsmann etc.: 401 (79)

## 6.c Egenkapitalbevis.

Haugesund Sparebank utstedte egenkapitalbevis første gang i 2016. Det ble utstedt 1.250.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 pr. egenkapitalbevis. I 2019 utstedte banken gjennom en fortrinnsrettsemisjon nye 1.000.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100 pr. egenkapitalbevis. Tegningskurs kr. 105 pr. egenkapitalbevis. Omsetningskurs 31.12.2019: 107,50

### Oversikt over de 20 største eiere

Navn	Antall	Eierandel
Helgevold Holding AS	91.983	4,09 %
Annekset AS	90.000	4,00 %
Bømmelfjord AS *	67.600	3,00 %
KPB Holding AS	65.000	2,89 %
TBT AS	60.000	2,67 %
Hegerland Holding AS	56.075	2,49 %
Otto Johannessens fond til innkjøp	50.400	2,24 %
J. Tveit AS **	47.620	2,12 %
Hovedgt 52 AS	46.113	2,05 %
HAKA AS	38.095	1,69 %
Kaldheim, Ove	36.360	1,62 %
JBS Invest AS	36.000	1,60 %
Helgesen, Kjell	36.000	1,60 %
SOHL AS	34.380	1,53 %
Nordhaug Invest AS	34.200	1,52 %
Skrunes, Arne Johan	28.800	1,28 %
Lillesands Sparebank	28.600	1,27%
SORO Investering AS	27.250	1,21 %
Vestbø, Kurt Stein Stensen	26.700	1,19 %
<b>Sum 20 største eiere</b>	<b>872.576</b>	<b>38,79 %</b>

\* 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

	2019	2018
Sparebankens fond	1.042.974	956.926
Gavefond	11.326	12.379
<b>Sum bankens kapital</b>	<b>1.054.300</b>	<b>969.305</b>
Egenkapitalbeviskapital	225.000	125.000
Overkursfond	1.232	541
Utjevningsfond	10.761	6.104
<b>Sum eiernes kapital</b>	<b>234.744</b>	<b>131.645</b>
<b>Total egenkapital</b>	<b>1.289.044</b>	<b>1.100.950</b>
Bankens andel av egenkapital før/etter utbytteutdeling	81,6 %	88,0 %
Egenkapitalbevisiernes andel av egenkapital før/etter utbytteutdeling	18,4 %	12,0 %

## Resultat og utbytte pr. Egenkapitalbevis

Bankens overskudd etter skatt utgjorde for året 101.637. Egenkapitalbevisiernes andel utgjorde for 2019 basert på tidsvektet 12,3 % eierandel 12.523.

	2019	2018
Egenkapitalbevisiernes andel av bankens resultat	12.532	11.023
Antall utstedte egenkapitalbevis	2.250.000	1.250.000
Totalt resultat pr egenkapitalbevis	5,57	8,84
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis (62,84 % utdeling)	3,50	6,50
Rest foreslått overført til utjevningsfond, pr. egenkapitalbevis	2,07	2,31

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

Verv/stilling	Navn	Antall
Adm. banksjef	Bente Haraldson Syre	540
Banksjef	Torsten Langeland	360
Banksjef	Tove Sternhoff	2 700
Økonomisjef	Steffen Næss	180
Styrets leder	Reidar Pedersen	4 320
Styrets nestleder	John Erik Hagen	360
Styremedlem	Jone Tveit	47 620
Styremedlem	Borgny Eidesvik	67 600
Styremedlem, ansattvalgt	Merethe Hansen	3 082
Leder i forstanderskapet	Sigmund Lundal	1 800
Nestleder i forstanderskapet	Berit Gjellesvik	1 800
Medlem i forstanderskapet	Eivind Iversen	3 600
Medlem i forstanderskapet	Hilde Marie Juul	300
Medlem i forstanderskapet	Anne Lise Mulvik Liestøl	720
Medlem i forstanderskapet	Francisco Munoz	5 400
Medlem i forstanderskapet	Elisabeth Haugen Skeie	200
Medlem i forstanderskapet	Steinar Strand	17 600
Medlem i forstanderskapet	Olav Granberg	5 602
Medlem i forstanderskapet	Irene Stuhaug	500
Medlem i forstanderskapet	Eli Margrethe Hauge	9 000
Medlem i forstanderskapet	Tønnes B Tønneesn	60 000
Medlem i forstanderskapet	Kjell Helgesen	36 000

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 15,4 % som banken skal oppfylle pr. 31.12. 2019 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	2019	2018
<b>Ren opptjent kjernekapital</b> (Sparebankens fond/gavefond etter fradrag ev immatr. eiendeler 5.762)	1.058.457	975.410
Egenkapitalbeviskapital	226.232	125.541
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1.284.689</b>	<b>1.095.656</b>
Fondsobligasjonslån (etter fradrag aktiverte kostnader)	115.000	114.000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1.399.689</b>	<b>1.209.656</b>
Ansvarlig lånekapital (etter fradrag aktiverte kostnader)	149.677	124.830
<b>Netto tilleggskapital</b>	<b>149.677</b>	<b>124.830</b>
<b>Sum tellende ansvarlig kapital</b>	<b>1.549.366</b>	<b>1.334.486</b>
Overskudd av ansvarlig kapital i forhold til lovkrav 8 %	1.072.195	831.286

Beregningsgrunnlag; vektet verdi av	2019	2018
Regnskapsposter/ utenombalanseposter	5.964.633	5.864.304
Operasjonell risiko	445.579	425.700
- Fradrag i beregningsgrunnlag		
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>6.410.212</b>	<b>6.290.003</b>
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	24,17	21,22
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	21,84	19,23
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	20,04	17,42
Uvektet kjernekapitalandel	12,13	10,37
Ren kjernekapital, konsolidert med Verd Boligkr 19,50 % og Brage 3,11 %.	18,30	15,94
Uvektet kjernekapital, konsolidert på samme måte	10,42	8,16

Beregningsgrunnlag for banken, fordelt på engasjementskategorier	2019	2018
Lokale og regionale myndigheter	11.249	15.334
Institusjoner	98.613	87.334
Foretak	386.873	326.705
Massemarkedsengasjementer	176	31.204
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	4.715.799	4.764.011
Forfalte engasjementer	171.888	169.231
Obligasjoner med fortrinnsrett	72.367	75.666
Andeler i verdipapirfond	3.236	2.417
Egenkapitalposisjoner	354.442	312.083
Øvrige engasjementer	149.945	80.309
Samlet beregningsgrunnlag for kredittrisiko	<b>5.964.633</b>	<b>5.864.304</b>
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	445.579	425.700
<b>Samlet beregningsgrunnlag</b>	<b>6.410.212</b>	<b>6.290.004</b>

## Note 7: Likviditetsforhold – finansiering

### 7.a. Likviditetsrisiko

	Totalt	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3mnd-1år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid
<b>Eiendeler:</b>							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81.660	67.307					14.353
Utlån til og fordringer på kredittinst.	413.163	200.197			212.966		
Aksjer, ek-bevis, grunnfond	347.797	145.761					202.036
Utlån til og fordringer på kunder	9.298.369	62.000	120.000	1.371.000	6.212.000	1 488.369	45.000
- Tapsnedskrivninger	-43.141						-43.141
Overtatte eiendeler	33.691						40.442
Obligasjoner og sertifikater	821.932			154.000	652.550	15.382	
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	32.517	32.517					
Eiendeler uten restløpetid	48.141						49.886
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>11.034.129</b>	<b>507.782</b>	<b>120.000</b>	<b>1.525.000</b>	<b>7.077.516</b>	<b>1.503.751</b>	<b>308.576</b>
<b>Gjeld:</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.301	3.301					
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.949.272	4.803.659	2.009.094	852.105	220.284	64.130	
Obligasjons-/sertifikatlån	1.449.435				1.449.435		
Øvrig gjeld med restløpetid	77.231	24.963		43.683		8.585	
Ansvarlig lånekapital	149.676					149.676	
Fondsobligasjon	114.998					114.998	
Egenkapital	1.290.216						1.288.083
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>11.034.129</b>	<b>4.834.173</b>	<b>2.009.094</b>	<b>895.788</b>	<b>1.669.719</b>	<b>337.389</b>	<b>1.288.083</b>
Netto likviditetseks. på balanseposter		-4.326.391	-1.889.094	629.212	5.407.797	1.166.362	-979.507
Likviditetsrisiko utenombalanse poster							
<b>Nettosum alle balanseposter</b>		<b>-4.326.391</b>	<b>-1.889.094</b>	<b>629.212</b>	<b>5.407.797</b>	<b>1.166 362</b>	<b>-979 507</b>

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 relativt kort varsel. Denne risikoen har banken søkt dekket inn på særlig to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 85 % av netto utlån. Normalt ligger innskuddsdekningen betydelig høyere. Banken har ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 400 mill NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. 300 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. 31.12.19 en indikator som utgjør 154 %.

Haugesund Sparebank har i 2019 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. 31.12.19, til bokført verdi, netto overført 1.914 mill kroner til selskapet, en økning på ca. 306 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	81.660	67.306					14.353
Utlån til og fordringer på kredittinst.	413.163		413.163				
Egenkapitalsbevis, aksjer, andeler etc.	347.796						347.796
Utlån til og fordringer på kunder	9.298.368		2.481.533	6.410.081	406.754		
Tapsnedskrivninger	-43.141						-43.141
Overtatte eiendeler	33.691						33.691
Obligasjoner og sertifikater	821.932		821.932				
Øvrige rentebærende eiendelsposter	0						
Ikke rentebærende eiendelsposter	80.660						80.220
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>11.034.129</b>	<b>67.306</b>	<b>3.716.628</b>	<b>6.410.081</b>	<b>406.754</b>		<b>432.919</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.301	3.301					
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.949.272			7.949.272			
Øvrig rentebærende gjeld	1.449.435		1.449.435				
Ikke rentebærende gjeld	79.481						78.924
Ansvarlig lånekapital	149.676		149.676				
Fondsobligasjonslån	114.998		114.998				
Egenkapitalbevis	226.232						226.232
Egenkapital	1.063.984						1.061.851
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>11.034.129</b>	<b>3.301</b>	<b>1.714.109</b>	<b>7.949.272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.367.007</b>
<b>Netto renteesponering på balansen</b>		<b>64.005</b>	<b>2.002.519</b>	<b>-1.539.191</b>	<b>406.754</b>	<b>0</b>	<b>-934.088</b>
Netto renteesponering som gjennomsnitt av forvaltningskap.		0,57 %	17,80 %	-13,70 %	3,62 %	0	-8,30 %

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
NO0010735517	Seniorlån	11.05.2021	150 000 000	Nibor + 0,59 %
NO0010823446	Seniorlån	01.09.2021	300 000 000	Nibor + 0,49 %
NO0010815061	Seniorlån	26.01.2022	400 000 000	Nibor + 0,58 %
NO0010853534	Seniorlån	31.05.2022	150 000 000	Nibor + 0,40 %
NO0010865082	Seniorlån	30.09.2024	200 000 000	Nibor + 0,58 %
NO0010871122	Seniorlån	12.12.2024	250 000 000	Nibor + 0,61 %
NO0010735517	Seniorlån	11.05.2021	150 000 000	Nibor + 0,59 %
NO0010850084	Ansvarlig lån		150 000 000	Nibor + 1,65 %
NO0010796550	Fondsobligasjon		80 000 000	Nibor + 3,53 %
NO0010864754	Fondsobligasjon		35 000 000	Nibor + 3,71 %

### Gjeld til kredittinstitusjoner og kunder

	2019	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.302	3.164
Rente, årlig veid gjennomsnitt	0,75 %	0,46 %
Innskudd fra kunder	7.949.273	8.612.690
Rente, årlig veid gjennomsnitt	1,17 %	1,01 %

## Note 8: Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

### 8.a. Lån til og sikkerhetstillegg, ytelser tillitsvalgte og revisor

Forstanderskapet	Lån/Sikkerhetstillegg	Honorarer
Ieder Sigmund Lundal		62.996
Nestleder Gunnvor Bakke	3.149.111	13.004
<b>Medlemmer i forstanderskapet</b>		
Berit Gjellesvik	0	10.000
Elisabeth Haugeen Skeie	1.895.224	0
Torunn Kaasamoen	0	5.000
Leif Aalvik	0	18.000
Vibeke Bjerkvig	4.157	7.500
Nils Konrad Bua	2.955.346	10.000
Arild Bjordal	0	5.000
Francisco Munoz	1.946.288	5.000
Steinar Strand	0	7.500
Kjersti Skogland Urrang	0	2.500
Mari Kjølstad Tenden	0	5.000
Morten Hedegaard Larsen	3.329.218	5.000
Finn Nistad	4.003.535	5.000
Ingfrid Nilssen	0	5.000
Marit Øverland Ilstad	4.129.929	22.500
Trygve Hebnes	3.363.115	2.500
Solfrid Hjortland Kinn	1.158.391	5.000
Olav Granberg	0	2.500
Irene Stuhau	0	0
Eli Margrethe Hauge	0	0
Tønnes B. Tønnessen	0	5.000
Kjell Helgesen	0	2.500
Kirsten Sylvi Gloppen	0	2.500
Johannes Tor Geir Johansen	0	2.500
Svein Bjarte Holten	217.743,00	5.000
Bjarne Laastad	0	5.000
Tore Fremmersvik	5.606.542,00	5.000
Marit Synnøve Frantsen	34.915,21	0
Eyvind Iversen	931.704	5.000
Hilde Marie Juul	2.232.260	10.000
Anne-Lise Liestøl	2.980.049	29.000
Wenche Endresen	2.983.956	5.000
Paal Nebylien	4.493.511	5.000
Rolf Lillehammer	3.699.563	21.000
Grethe Solheim	1.450.069	5.000
Elisabeth Velde	1.399.149	2.500
Kåre Breivik	5.807.271	5.000

Forstanderskapet	Lån/Sikkerhetsstillelse	Honorarer
<b>Styret</b>		
Styrets leder Reidar Pedersen	0	175.000
Styrets nestleder John Erik Hagen	1.708.315	124.000
<b>Styremedlemmer</b>		
Borgny Eidesvik	0	104.000
Liv Reidun Grimstvedt	0	104.000
Benedicte Storhaug	0	104.000
Jone Tveit	0	104.000
<b>Fra de ansatte</b>		
Hans Olav Omland	1.519.015	104.000
Merethe Hansen	3.591.050	104.000
<b>Fast møtende varamedlem</b>		
Marius Selsø Håkonsen	0	80.000
<b>Ekstern Revisor</b>		
<b>Lån til bankens øvrige ansatte</b>	163.398.316	

Lån til bankens tillitsvalgte følger bankens ordinære kundevilkår med hensyn til renter og avdragsbetingelser. Renten på lån til bankens ansatte har i 2019 utgjort et snitt på 1,50 %, og de ansatte er i den forbindelse blitt fordelsbeskattet i forhold til normrente. Avdragsvilkår som for bankens øvrige kunder.

Ved utgangen av 2019 hadde banken 73 ansatte, hvorav 16 på deltid. Dette utgjør til sammen 68,95 årsverk, en økning på ca 0,7 årsverk siden forrige årsskifte.

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

	Lån/Sikkerhetsstillelse	Lønn	Annen godtgjørelse	Pensjons kostnader	Bonus 2019
Adm. banksjef Bente Haraldson Syre	3.873.215	1.578.000	201.300	1.010.354	24.465
Banksjef Torstein Langeland	5.108.926	1.182.000	200.800	222.252	24.465
Banksjef Tove Sternhoff	2.311.976	787.600	177.300	157.177	24.465
Leder økonomi, Finans og HR Steffen Næss	3.805.490	966.500	212.800	164.027	24.465
Leder digitalen kanaler og kundeopplevelser Lillian Medby Morisbak	7.337.353	858.800	35.592.	89.360	24.465
Leder for Risikostyring og Compliance Thor Krukhaug	0	830.382	16.600	77.978	24.465

Aldersgrense for adm. banksjef er som for andre ansatte. Adm. banksjef er medlem i bankens ordinære pensjonsordning for alle ansatte, jf. note 8.c. I tillegg er det avtalt rett til førtidspensjonering fra fylte 62 år. Det er inngått en usikret pensjonsavtale med 42 % av bruttolønn i løpende innskudd til denne pensjonsavtalen, frem til 62 år. 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. 31.12.2019 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 premiebetalingen 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:	2019	2018
Nåverdi av årets pensjonsopptjening inkl. arbeidsgiveravg.		
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	30,9	21,3
Administrasjonsomkostninger	19,5	12,5
Kostnadsført arbeidsgiveravgift	3	7,2
Planendring	-205,5	
Sum beregnede pensjonskostnader sikret ordning	-152,1	41
Innskuddspensjon, ny AFP, pensjon over drift	6.440	5.559
Kompensasjonsordning over drift	1.727	1.035

Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser	2019	2018
Estimerte påløpte pensjonsforpliktelser gammel ytelsesordning		391
Estimert verdi av pensjonsmidlene		0
Forpliktelse kompensasjonsordning alle ansatte	4.279	3.020
<b>Pensjonsforpliktelser kollektiv ordning</b>	<b>4.279</b>	<b>3.411</b>

Pensjonsforpl. servicepensjon adm. banksjef	2019	2018
Estimerte påløpte pensjonsforpliktelser servicepensjon inkl. avg	224	520
Estimerte påløpte tilleggspensjonsforpliktelser adm. banksjef inkl. avg.	3.770	2.076
Kursregulering fond banksjef	311	
<b>Pensjonsforpliktelser servicepensjon/ adm. banksjef inkl. avg.</b>	<b>4.305</b>	<b>2.596</b>
<b>Sum pensjonsforpliktelser alle ordninger inkl. Arbeidsgiveravgift</b>	<b>8.585</b>	<b>6.007</b>

Aktuariell gevinst oppstått gjennom året er ført mot egenkapitalen.

## 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 spesifisering over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

Skatteberegning:	2019	2018
Resultat før skattekostnad	134.306	114.436
Kostnader som ikke er fradragsberettiget	75,2	58,9
Ikke skattepliktige inntekter	-6.477	-12.929
Emisjonskostnader	-4.310	
Endring i midlertidige forskjeller	1.758	10.784
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>125.353</b>	<b>112.350</b>

Beregning av skatt	2019	2018
Inntektsskatt (25 % av 129.482)	3.338	28.088
Formuesskatt 15 %	1.700	1.597
<b>Betalbar skatt (i balansen)</b>	<b>33.038</b>	<b>29.685</b>
Netto økning utsatt skattefordel	-440	-2.696
For lite avsatt skatt i fjor	70	-40,1
<b>Årets skattekostnad (i resultatregnskapet)</b>	<b>32.669</b>	<b>26.948</b>

### 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:

	2019	2018	Endring
Driftsmidler	-2.643	-1.785	858
Nedskrivning verdipapirer	-8.145	-9.838	-1.693
Negativ saldo tapsskjema	-106	-134	-28
Pensjonsforpliktelser	-8.585	-6.007	2.578
Ikke skattlagt salgsgvinst	173	216	43
Sum midlertidige forskjeller	-19.306	-17.548	1.758
Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)	-19.306	-17.548	
Utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)	-4.827	-4.387	440

### 9.b. Annen gjeld/ andre eiendeler

Posten annen gjeld består av:

Annen gjeld:	2019	2018
Betalbar skatt:	33.038	29.685
Skattetrekk	2.060	2.274
Utbytte egenkapitalbevis	7.875	8.125
Leverandørgjeld	3.224	2.069
Avsatt bonus	1.600	1.400
Øvrige kreditorer	3.549	4.581
Sum annen gjeld	53.596	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 2019 har avgiften utgjort 6.510, mens avgiften for 2018 utgjorde 5.052.

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	2019	2018
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

Eiendeler stillet som sikkerhet i Norges Bank	2019	2018
Obligasjoner i banker, kredittforetak etc.	97.614	220.000
Pengemarkedsfond	145.761	112.632
Sum bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet	243.375	332.632

## 9.e. Forvaltnings- og administrasjonstjenester

Haugesund Sparebank er bank for Tysvær og Sveio kommune, og står for diverse tjenester for disse kommunene.

## 9.f. Andre driftsinntekter, spesifikasjon

Posten består av:	2019	2018
Inntekter bankterminaler	466	548
Gevinst ved salg driftsmidler	258	504
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>724</b>	<b>1.052</b>

## 9.g. Andre driftskostnader, spesifikasjon

Posten består av:	2019	2018
Reparasjon og vedlikehold maskiner, transportmidler etc.	3.549	3.482
Kontingenter/ avgifter	870	756
Totale kostnader v/ leide lokaler	4.311	3.996
Innelid eksterne tjenester/revisjon	2.414	2.454
Diverse tap v/ kort, bedrageri, innskudd, andre tap	571	1.128
Forsikringer	558	449
Representasjon/ gaver	46	70
Kostnader vedr. administrasjon obligasjonslån/ ek-bevis	992	556
Annet bank materiell samt utg.ført inventar og maskiner/IT	1.035	728
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>14.346</b>	<b>13.619</b>

## 9.h. Spesifikasjon av andre gebyrer og provisjonsinntekter

Posten består av:	2019	2018
Verdipapiromsetning og forvaltning	3.002	2.089
Betalingsformidling inn-/ utland	16.406	13.471
Betalingsformidling interbank	721	1.378
Depotgebyr	1.412	1.413
Gebyr nattsafe og oppbevaring	506	540
Provisjonsinntekter forsikringssalg	4.596	5.093
Gebyrer diverse tjenester, uttaksgebyr og gebyr kommuner	1.640	3.145
Provisjon kredittkort	1.350	1.212
Provisjon Verd Boligkreditt AS og Brage	11.642	11.740
<b>Sum andre gebyrer og provisjonsinntekter</b>	<b>41.276</b>	<b>40.081</b>

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

### Sosiale kostnader

Posten består av:	2019	2018
Arbeidsgiveravgift	6.505	6.503
Finansskatt	2.523	2.302
Diverse forsikringer, møtekostnader, kantine, velferdsordninger	3.356	3.332
<b>Sum sosiale kostnader</b>	<b>12.384</b>	<b>12.137</b>

### Administrasjonskostnader

Posten består av:	2019	2018
Rekvisita, blanketter, betalingskort, tidsskrifter etc.	367	190
Ekstern databehandling	20.268	18.966
Sponsorkostnader	8.533	8.613
Øvrig reklame og annonser	4.947	5.473
Representasjon	6	169
Telefon og porto	1.517	1.367
Reisekostnader	1.373	1.556
Kurs/ opplæringskostnader	721	917
Trykking av regnskaper/ brosjyrer etc.	63	128
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>37.795</b>	<b>37.379</b>

## Note 10: Overgangsnote IFRS

### 10.a. Endringer i regnskapsprinsipper

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

#### Finansielle eiendeler - klassifisering og måling:

For finansielle eiendeler skiller det mellom:

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

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

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

Virkelig verdi kan i utgangspunktet måles ved tre metoder:

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

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

#### Gjeldsinstrumenter:

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

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

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder gjeldsinstrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente og hovedstol, og

gjeldsinstrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktsfestede kontantstrømmer.

**Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner:**

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

**Utlån til og fordring på kunder med flytende rente:**

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

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

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

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

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

**Rentebærende verdipapirer:**

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

**Derivater:**

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

**Egenkapitalinstrumenter:**

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

**Tapsavsetninger:**

Den tidligere gruppedeskrivningen vil bli erstattet med tapsavsetninger etter IFRS 9. Etter IFRS 9 skal

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

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

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

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

#### **Nedskrivningsmodellen:**

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

#### **Trinn 1:**

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

#### **Trinn 2:**

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

### **Trinn 3:**

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

#### **Klassifisering av fondsobligasjonskapital (hybridkapital):**

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

#### **Leieavtaler:**

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

#### **Nøkkeltall:**

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

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

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

Note	Balanseført beløp etter IAS 39	Endring som følge av reklassifisering	Endring som følge av ny måling	Balanseført beløp etter IFRS 9
<b>Amortisert kost</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81.660	-	-	81.660
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	413.163	-	-	413.163
Utlån til og fordringer på kunder	9.255.227	-4.668 623	612	4.587.216
<b>Sum effekt amortisert kost</b>	<b>9.750.050</b>	<b>-4.668 623</b>	<b>612</b>	<b>5.082.039</b>
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til og fordringer på kunder	-	-	-	-
Sertifikater og obligasjoner	821.931	2.192	-	824.123
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	347.797	31.532	-	379.329
<b>Sum effekt virkelig verdi over resultatet</b>	<b>1.169.728</b>	<b>33.724</b>	<b>0</b>	<b>1.203.452</b>
<b>Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader med resirkulering</b>				
Utlån til og fordringer på kunder	-	4.668.623	-	4.668.623
<b>Sum effekt virkelig verdi over andre inntekter og kostnader med resirkulering</b>	<b>0</b>	<b>4.668.623</b>	<b>0</b>	<b>4.668.623</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>10.919.778</b>	<b>33.724</b>	<b>612</b>	<b>10.954.114</b>

### Endring kapitaldekning

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



## 10.c. Fordeling av tapsavsetning pr trinn

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

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

Endring tapsavsetning	Tapsavsetning etter IAS 39 31.12.19	Endring som følge av reklassifisering	Endring som følge av ny måling	Tapsavsetning etter IFRS 9 1.1.20	Netto endring tap
Utlån og fordringer på kunder holdt til forfall under IAS 39 som skal måles til amortisert kost under IFRS 9	-43.141.430	4.668.623	2.736.675	-35.736.132	
Ubenyttede kreditter	0		-1.258.676	-1.258.676	
Garantier	0		-865.849	-865.849	
Utlån og fordringer på kunder holdt til forfall under IAS 39 som skal måles til virkelig verdi over OCI under IFRS 9	0	-4.668.623		-4.668.623	
<b>Sum tapsavsetning pr 01.01.2019</b>	<b>-43.141.430</b>	<b>0</b>	<b>612.150</b>	<b>-42.529.280</b>	<b>-612.150</b>

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

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

<b>Egenkapital pr. 31.12.19</b>	<b>1.065.060</b>
Endring i tapsavsetninger som følge av overgang til IFRS 9	<b>612</b>
Endring i måling verdi aksjer som følge av overgang til IFRS 9	31.532
Endring i måling verdipapirer som følge av overgang til IFRS 9	2.192
Skatteeffekt av overgangen	-701
<b>Egenkapital pr. 1.1.20</b>	<b>1.098.695</b>

I tillegg til egenkapitalen ovenfor vil bankens fondsobligasjonskapital på kr 115 millioner bli klassifisert som egenkapital fom. 01.01.20 etter IFRS sitt regelverk. Renter knyttet til fondsobligasjonskapitalen skal også postteres mot egenkapitalen.

Rentene er skattemessig fradragsberettiget. Fondsobligasjonskapitalen på kr 115 mill. Vil ikke bli medregnet i bankens nøkkeltall, og banken velger derfor ikke ta med den i egenkapitalnoten pr 01.01.20.

## Note 11: Nøkkeltall

(beløp i hele 1.000 kroner)

RESULTATREGNSKAP	2019		2018	
	Beløp	% av GFK	Beløp	% av GFK
Renteinntekter og lignende inntekter	367.971	3,32	311.190	2,93
Rentekostnader og lignende kostnader	147.279	1,33	118.906	1,12
<b>NETTO RENTE-OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER</b>	<b>220.692</b>	<b>1,99</b>	<b>192.284</b>	<b>1,81</b>
Utbytte	6.677	0,06	7.546	0,07
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	46.767	0,42	45.644	0,43
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5.756	0,05	4.864	0,05
Netto verdiendring og gevinst/tap av valuta og verdipapirer	1.495	0,01	2.628	0,02
Andre driftsinntekter	1.858	0,02	2.120	0,02
<b>NETTO ANDRE DRIFTSINTEKTER</b>	<b>51.041</b>	<b>0,46</b>	<b>53.074</b>	<b>0,50</b>
<b>SUM DRIFTSINTEKTER</b>	<b>271.733</b>	<b>2,45</b>	<b>245.358</b>	<b>2,31</b>
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	61.794	0,56	59.461	0,56
Administrasjonskostnader	3.795	0,34	37.379	0,35
Ordinære avskrivninger	6.483	0,06	6.368	0,06
Andre driftskostnader	17.592	0,16	16.707	0,16
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>	<b>123.665</b>	<b>1,12</b>	<b>119.915</b>	<b>1,13</b>
<b>DRIFTSRESULTAT FØR TAP</b>	<b>148.068</b>	<b>1,34</b>	<b>125.443</b>	<b>1,18</b>
- tap på utlån, garantier mv.	13.762	0,12	16.618	0,16
<b>DRIFTSRESULTAT ETTER TAP</b>	<b>134.306</b>	<b>1,21</b>	<b>108.825</b>	<b>1,03</b>
Nedskr./revers. av nedskr. og gevinst/tap verdipapirer anleggsmidler	0	0,00	5.610	0,05
<b>DRIFTSRESULTAT FØR SKATT</b>	<b>134.306</b>	<b>1,21</b>	<b>114.435</b>	<b>1,08</b>
Skatt på ordinært resultat	32.669	0,29	26.948	0,25
<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>	<b>101.637</b>	<b>0,92</b>	<b>87.487</b>	<b>0,82</b>
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	11.077.489		10.616.902	

## Note 12: Offentliggjøring av annen informasjon i henhold til kapitalkravsforskriften.

I henhold til forskrift om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker m.v. (kapitalkravsforskriften) § 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.



Deloitte AS  
Sundgaten 119  
Postboks 528  
NO-5501 Haugesund  
Norway

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

Til generalforsamlingen i Haugesund Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

## Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Haugesund Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 101 636 944. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

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

### Øvrig informasjon

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

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

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

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

### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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

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

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

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

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

#### **Uttalelse om andre lovmessige krav**

##### *Konklusjon om årsberetningen*

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

*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Haugesund, 20. februar 2020  
Deloitte AS



**Else Holst-Larsen**  
statsautorisert revisor

# Resultatanalyse 2015 – 2019

Resultatanalyse 2015 – 2019	(beløp i hele 1.000 kroner)				
	2014	2015	2016	2017	2018
Renteinntekter og lignende inntekter	323.283	287.758	293.890	311.190	367.971
Rentekostnader og lignende kostnader	153.149	112.670	112.387	118.906	147.279
<b>NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER</b>	<b>170.134</b>	<b>175.088</b>	<b>181.503</b>	<b>192.284</b>	<b>220.692</b>
Utbytte	6.440	14.747	7.548	7.546	6.677
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	42.543	38.924	42.018	45.644	46.767
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.309	4.287	4.638	4.864	5.756
Nto. verdiendr. og gev/tap på val. og verdip. oml.m.	-4.307	4.789	4.746	2.628	1.495
Andre driftsinntekter	3.162	.228	3.579	2.120	1.858
Netto andre driftsinntekter	43.529	57.401	53.253	53.074	51.041
<b>SUM DRIFTSINNEKTER</b>	<b>213.663</b>	<b>232.489</b>	<b>234.756</b>	<b>245.358</b>	<b>271.733</b>
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	50.391	38.842	54.991	59.461	61.794
Administrasjonskostnader	39.088	37.742	35.908	37.379	37.795
Ordinære avskrivninger	7.040	.933	6.534	6.368	6.483
Driftskostnader faste eiendommer	2.786	3.776	2.841	3.088	3.246
Andre driftskostnader	13.955	14.700	13.246	13.619	14.346
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>	<b>113.260</b>	<b>101.993</b>	<b>113.520</b>	<b>119.915</b>	<b>123.664</b>
<b>DRIFTSRESULTAT FØR TAP</b>	<b>100.403</b>	<b>130.496</b>	<b>121.236</b>	<b>125.443</b>	<b>148.068</b>
– tap på utlån, garantier mv.	33.174	38.221	41.278	16.618	13.762
<b>DRIFTSRESULTAT ETTER TAP</b>	<b>67.229</b>	<b>92.275</b>	<b>79.958</b>	<b>108.825</b>	<b>134.306</b>
Nedskr/revers. av nedskr. og gev/tap verdip. anleggsm.	-30	0	593	5.610	0
Skatt på ordinært resultat	18.068	21.260	19.683	26.948	32.669
<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>	<b>49.131</b>	<b>71.015</b>	<b>60.868</b>	<b>87.487</b>	<b>101.637</b>

Resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2015	2016	2017	2018	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	3,53	3,01	2,87	3,04	3,32
Rentekostnader og lignende kostnader	1,67	1,18	1,10	1,16	1,33
<b>NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER</b>	<b>2,03</b>	<b>1,83</b>	<b>1,77</b>	<b>1,88</b>	<b>1,99</b>
Utbytte	0,07	0,15	0,07	0,07	0,06
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,47	0,41	0,41	0,45	0,42
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,04	0,05	0,05	0,05
Nto. verdiendr. og gev/tap på val. og verdip. oml.m.	-0,05	0,05	0,05	0,03	0,01
Andre driftsinntekter	0,03	0,03	0,03	0,02	0,02
<i>Netto andre driftsinntekter</i>	0,56	0,47	0,52	0,52	0,46
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>2,59</b>	<b>2,30</b>	<b>2,29</b>	<b>2,40</b>	<b>2,45</b>
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	0,55	0,41	0,54	0,58	0,56
Administrasjonskostnader	0,43	0,39	0,35	0,37	0,34
Ordinære avskrivninger	0,08	0,07	0,06	0,06	0,06
Driftskostnader faste eiendommer	0,03	0,04	0,03	0,03	0,03
Andre driftskostnader	0,15	0,15	0,13	0,13	0,13
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1,27</b>	<b>1,24</b>	<b>1,11</b>	<b>1,17</b>	<b>1,12</b>
<b>DRIFTSRESULTAT FØR TAP</b>	<b>1,32</b>	<b>1,06</b>	<b>1,18</b>	1,23	1,34
– tap på utlån, garantier mv.	0,36	0,40	0,40	0,16	0,12
<b>DRIFTSRESULTAT ETTER TAP</b>	<b>0,96</b>	<b>0,66</b>	<b>0,78</b>	<b>1,06</b>	<b>1,21</b>
Nedskr/revers. av nedskr. og gev/tap verdip. anleggsm.	0,00	0,00	0,01	0,05	0,00
Skatt på ordinært resultat	0,20	0,22	0,19	0,26	0,29
<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>	<b>0,76</b>	<b>0,44</b>	<b>0,59</b>	<b>0,85</b>	<b>0,92</b>

# Balanseutvikling 2015 – 2019

Beløp i hele 1.000 kroner

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

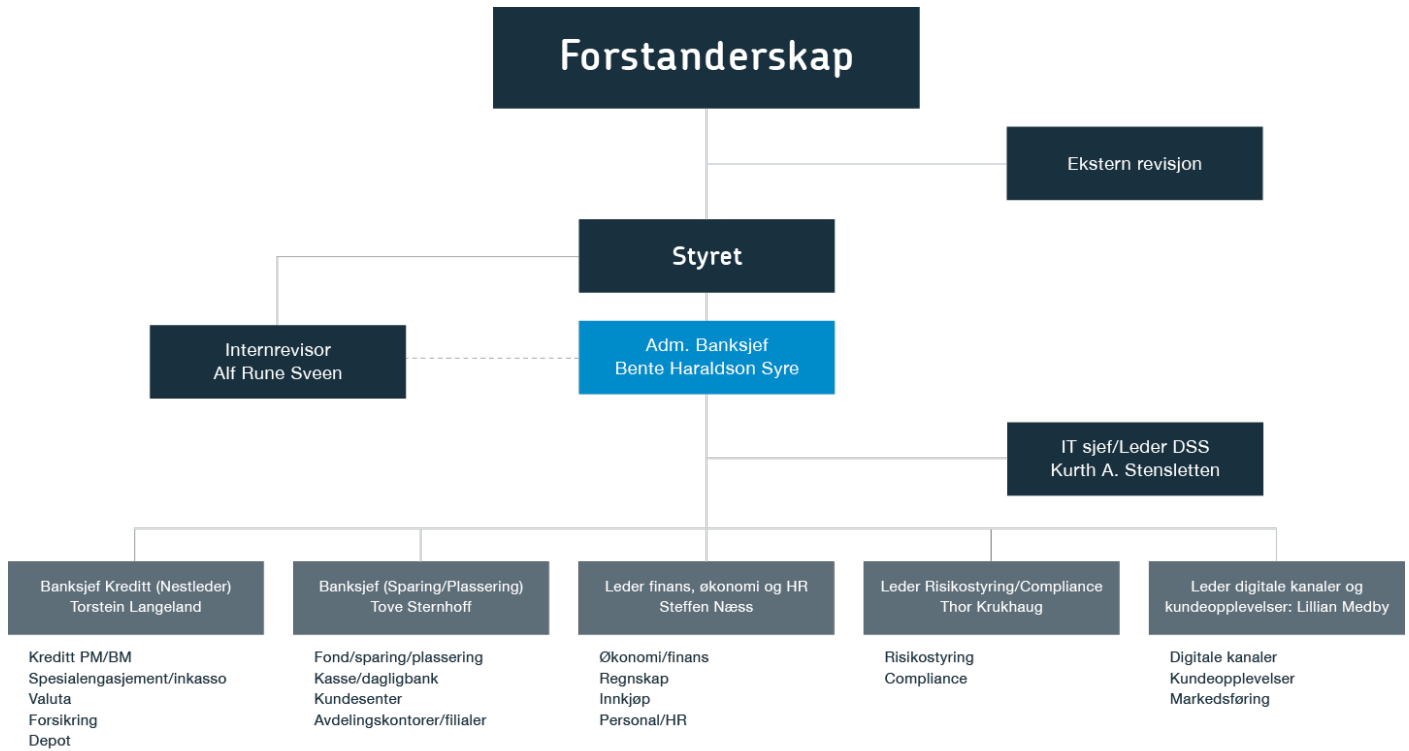
GJELD OG EGENKAPITAL	2015	2016	2017	2018	2019
Innskudd fra banker	4.110	6.011	6.219	3.164	3.301
Innskudd fra kunder	7.339.893	7.745.890	8.223.954	8.612.691	7.949.272
Annen gjeld	910.431	834.078	895.741	1.410.455	1.792.512
Ansvarlig kapital (tellende)	1.018.927	967.562	1.021.920	1.100.951	1.291.293
<b>Sum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

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



# Organisasjon

## Organisasjonskart



# TILLITSVALGTE 2019

## Forstanderskapet

### Medlemmer

KUNDEVALGTE	FRA EGENKAPITALBEVISEIERNE	FRA DE ANSATTE
Sigmund Lundal, leder	Olav Granberg	Eyvind Iversen
Gunnvor Bakke nestleder	Irene Stuhaug	Hilde Marie Juul
Elisabeth Haugen Skeie	Eli Margrethe Hauge	Marit S Frantsen
Torunn Kaasamoen	Tønnes B. Tønnessen	Anne-Lise Liestøl
Leif Aalvik	Kjell Helgesen	Paal Nebylien
Nils Konrad Bua		Wenche Endresen
Kjersti Skogland Urrang		
Vibeke Bjerkvik		
Francisco Munoz		
Steinar Strand		
Berit Gjellesvik		
Svein Bjarte Holten		
Aril Bjordal		

### Varamedlemmer

KUNDEVALGTE	FRA EGENKAPITALBEVISEIERNE	FRA DE ANSATTE
Mari Kjølstad Tenden	Kirsten Sylvi Gloppen	Rolf Lillehammer
Morten Hedegaard-Larsen	Johannes Tor Geir Johansen	Grethe Solheim
Finn Nistad	Bjarne Johannes Laastad	Elisabetn Velde
Tore Fremmersvik		Kåre Breivik
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	Francisco Munoz
Steinar Strand	Gunvor Bakke
Jan Fredrik Skogland	Nils Konrad Bua
Hilde Marie Juul fra de ansatte	Paal Nebylien, fra de ansatte

## Valgkomite for egenkapitalbeviserne

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

Lokal, nær og personlig



Haugesund Sparebank er en lokal bank som du finner på hele Haugalandet. Vi er nær våre kunder og vi bryr oss om våre kunder.

TELEFON 03240 / 52705000 HAUGESUND-SPAREBANK.NO

