

## Kommentarer til delårsregnskap 30.09.2017

Kommentarene er basert på morbankens regnskap dersom ikke annet er nevnt i teksten. Hegra Sparebank eier 100 % av aksjene i Titan Næring AS. Aktiviteten i datterselskapet består av utleie av næringsseksjonen i Triangel Park, Kjøpmannsgata 7, Stjørdal. Bygget sto ferdig i oktober 2016. Morselskapet leier en fjerdedel av næringsarealet i bygget. Datterselskapets resultat og balanseposter er konsolidert inn i konsernregnskapet.

**Netto rente- og provisjonsinntekter** i 3. kvartal viser en økning på 2,1 millioner (18,9 %) sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen skyldes hovedsakelig økt utlånsvolum og økt innskuddsmargin.

Rentenettoen er økt fra 1,86 i 3. kvartal 2016 til 2,14 i 3. kvartal 2017. I 2. kvartal 2017 var rentenettoen 2,06.

**Kostnader i % av inntekter** utgjorde i 3. kvartal 54,3 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 55,7 %. For årets 9 første måneder er kostnadsprosenten 56,6 %, mens den var 53,1 % i samme periode i fjor.

**Driftsresultat før tap og tapsavsetninger** for årets 9 første måneder er på 22,5 millioner. Dette er 1,2 millioner svakere enn i samme periode i 2016. Resultatet i 2016 var preget av engangsinntekter form av utbytte fra Visa (1,5 millioner), Eika Boligkreditt (1,8 millioner) og bankens tilknyttede selskaper (0,6 millioner). Sammen med økte kostnader i 2017 forklarer dette nedgangen i driftsresultat per 30.09.2017.

Driftsresultat før tap og tapsavsetninger i 3. kvartal 2017 er på 8,3 millioner, noe som er 1,2 millioner bedre enn samme periode i fjor. Bedringen skyldes hovedsakelig økt netto renteinntekt.

For konsernet er driftsresultat før tap og tapsavsetninger for årets 9 første måneder 21,8 millioner, noe som er 1,1 millioner svakere enn i fjor. Årsakene er de samme som hos morbanken.

**Resultat før skatt** i 3. kvartal 2017 er på 8,3 millioner, noe som er 1,2 millioner bedre enn samme periode i fjor. Årsakene til resultatforbedringen er de samme som nevnt over.

Annualisert **egenkapitalavkastning etter skatt** utgjør 8,9 % per 30.09.2017. I samme periode i fjor var egenkapitalavkastningen 11,7 %.

**Utlånsveksten** (utlån gjennom Eika Boligkreditt hensyntatt) er på 167 millioner (6,3 %) så langt i år, mens de siste 12 månedene viser en vekst på 254 millioner (9,9 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdals- og Trondheimsregionen.

**Utlån til personmarkedet** utgjør 79,3 % av totale utlån (inklusive Eika Boligkreditt), mens **utlån til bedriftsmarkedet** utgjør 20,7 %.

Banken har så langt i år bokført 1,8 millioner i **tap på utlån**. I 3. kvartal er det inntektsført kr. 14.000 i reverserte tap.

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 3. kvartal utgjør 5,7 millioner (0,20 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 24,2 millioner (0,86 %), noe som er en nedgang i forhold til foregående kvartal.

Bankens risikostyring er god, noe som bl.a. kommer til uttrykk ved at Hegra Sparebank i årevis har vært blant bankene i Norge med aller lavest tapsgrad.

Hittil i år har banken hatt en reduksjon i **innskudd** med 13 millioner (-0,8 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 48 millioner (3,1 %). **Innskuddsdekningen** utgjør 79,0 %.

Bokført beholdning av **aksjer**, andeler og egenkapitalbevis utgjør 158,2 millioner. Av dette utgjør overskuddslikviditet plassert i rentefond 100,9 millioner. Anleggsaksjer utgjør 57,3 millioner, mens banken ikke har omløpsaksjer.

I 2. kvartal 2017 utstedte banken for første gang **egenkapitalbevis**. Emittert beløp utgjør 40 millioner. Totalt ble det meldt inn tegningsønsker på egenkapitalbevis for 75,2 millioner, dvs. en overtegning på nesten 80 %. Dette er meget høyt for en førstegangsemisjon i sparebanksektoren.

**Ansvarlig kapitaldekning** er 22,1 % ved utgangen av 3. kvartal. **Kjernekapitaldekningen** er 19,0 %, mens **ren kjernekapitaldekning** er 17,9 %. Bankens overskudd hittil i år er ikke tillagt kapitalen ved denne beregningen. Dersom overskuddet hittil i år hadde vært lagt til ved beregningen, ville bankens ansvarlige kapitaldekning vært 23,4 %, kjernekapitaldekningen 20,3 % og ren kjernekapitaldekning 19,2 %.

Styret har satt bankens interne minimumsmålsetning for ren kjernekapital til 16,1 % fra 30.06.2017.

Hegra Sparebank ligger i en av de raskest voksende regionene i Norge. Regionen har lav direkte eksponering mot oljesektoren. Styret mener det er viktig at banken tar sin andel av veksten og at banken er en aktiv bidragsyter i samfunnsutviklingen som foregår i regionen. Banken skal derfor ha en kapitaldekning som tåler at banken betjener eksisterende kunder på en god måte, samtidig som banken er i stand til å ta i mot nye gode kundeforhold innenfor bankens kredittpolicy.

### **Utsikter**

Hegra Sparebank opplevde gjennom 2016 press på bankens utlånsmargin. Marginpresset opphørte mot slutten av fjoråret, og banken har i løpet av 2017 iverksatt tiltak for å øke bankens nettomargin.

Banken har i en årrekke vært godt drevet og over tid vært blant de mest lønnsomme sparebankene i Norge. Det arbeides kontinuerlig med å sikre tilstrekkelig lønnsomhet for å tilfredsstillende stadig økende kapitalkrav, samt skape tilfredsstillende avkastning på bankens egenkapital.

*Administrasjonen*

## Hegra Sparebank 3. Kvartal

Morbank					RESULTAT			Konsern				
3. Kvartal isolert		01.01–30.09	01.01–30.09	31.des				3. Kvartal isolert		01.01–30.09	01.01–30.09	31.des
2017	2016	2017	2016	2016	Tall i tusen kroner	NOTE	2017	2016	2017	2016	2016	2016
20.848	20.063	61.583	60.694	80.696	Renteinntekter og lignende inntekter		20.474	19.672	60.334	59.824		79.395
7.605	8.922	24.575	26.107	34.925	Rentekostnader og lignende kostnader		7.605	8.922	24.575	26.106		34.925
<b>13.242</b>	<b>11.141</b>	<b>37.009</b>	<b>34.587</b>	<b>45.772</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>12.869</b>	<b>10.750</b>	<b>35.760</b>	<b>33.718</b>		<b>44.470</b>
-	191	1.566	4.291	4.309	Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.		-	190	1.566	4.291		3.202
5.382	4.381	13.632	11.948	16.131	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.382	4.382	13.632	11.948		16.131
525	452	1.489	1.335	1.832	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		525	451	1.489	1.335		1.832
20	679	975	909	912	Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		19	679	975	909		912
83	116	243	249	305	Andre driftsinntekter		622	117	1.863	249		780
<b>4.960</b>	<b>4.916</b>	<b>14.929</b>	<b>16.061</b>	<b>19.824</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>5.498</b>	<b>4.917</b>	<b>16.549</b>	<b>16.062</b>		<b>19.193</b>
<b>18.202</b>	<b>16.056</b>	<b>51.937</b>	<b>50.648</b>	<b>65.596</b>	<b>Sum netto driftsinntekter</b>		<b>18.367</b>	<b>15.667</b>	<b>52.308</b>	<b>49.780</b>		<b>63.663</b>
4.453	4.772	12.841	13.484	17.600	Personalkostnader		4.453	4.772	12.841	13.484		17.599
2.284	1.609	6.821	5.133	8.164	Administrasjonskostnader		2.284	1.609	6.821	5.133		8.164
291	178	868	536	773	Avskrivning		783	178	2.345	536		1.301
2.849	2.381	8.864	7.758	9.959	Andre driftskostnader		2.672	2.381	8.484	7.758		9.831
<b>9.877</b>	<b>8.939</b>	<b>29.393</b>	<b>26.910</b>	<b>36.496</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>10.192</b>	<b>8.940</b>	<b>30.490</b>	<b>26.911</b>		<b>36.895</b>
<b>8.325</b>	<b>7.117</b>	<b>22.544</b>	<b>23.738</b>	<b>29.101</b>	<b>Resultat før tap</b>		<b>8.175</b>	<b>6.727</b>	<b>21.818</b>	<b>22.869</b>		<b>26.768</b>
(14)	(65)	1.805	(381)	728	Tap på utlån, garantier m.v.	1	(14)	(64)	1.805	(381)		728
(0)	(1)	2.057	171	78	Gevinst/tap anleggsaksjer		-	-	2.057	171		78
-	-	-	-	-	Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-		-
<b>8.339</b>	<b>7.182</b>	<b>22.796</b>	<b>24.290</b>	<b>28.451</b>	<b>Resultat før skatt</b>		<b>8.189</b>	<b>6.791</b>	<b>22.070</b>	<b>23.421</b>		<b>26.118</b>
2.174	606	5.577	5.321	6.076	Skatt		2.162	606	5.542	5.321		5.770
<b>6.165</b>	<b>6.576</b>	<b>17.219</b>	<b>18.970</b>	<b>22.375</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>6.027</b>	<b>6.185</b>	<b>16.528</b>	<b>18.100</b>		<b>20.348</b>

Morbank

## BALANSE – EIENDELER

Konsern

30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	NOTE	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
58.852	381.441	339.394		58.852	381.441	339.394
101.768	53.057	41.302		101.768	53.057	41.302
1.994.332	1.825.415	1.858.227		1.994.332	1.825.415	1.858.227
(549)	(330)	(1.450)	3	(549)	(330)	(1.450)
(5.130)	(5.130)	(5.130)		(5.130)	(5.130)	(5.130)
1.988.653	1.819.955	1.851.647	3	1.988.653	1.819.955	1.851.647
56.679	56.348	56.480		56.679	56.348	56.480
158.233	48.670	49.949		158.233	48.670	49.949
7.756	6.089	6.502		6.599	6.089	5.412
4.200	4.200	4.200		-	-	-
3.352	3.272	3.352		2.301	1.843	2.266
7.833	5.977	8.388		70.485	71.952	72.981
61.618	58.258	61.491		2.171	1.689	1.993
3.431	3.601	2.893		3.546	3.601	3.015
<b>2.452.374</b>	<b>2.440.868</b>	<b>2.425.599</b>		<b>2.449.285</b>	<b>2.444.645</b>	<b>2.424.440</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	NOTE	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
156.501	156.500	156.501		156.501	156.500	156.501
1.576.293	1.528.268	1.589.223		1.575.967	1.526.736	1.585.336
332.808	422.963	355.974		332.808	422.963	355.974
6.688	12.122	10.286		6.694	18.189	15.024
17.679	19.812	8.483		17.679	19.812	8.483
11.665	10.284	11.665		11.665	10.284	11.665
64.815	64.830	64.752		64.815	64.830	64.752
<b>2.166.449</b>	<b>2.214.780</b>	<b>2.196.883</b>		<b>2.166.128</b>	<b>2.219.314</b>	<b>2.197.734</b>
40.232	-	-		40.232		
223.316	201.911	223.316		221.240	202.024	221.306
5.157	5.207	5.400		5.157	5.207	5.400
17.218	18.970	-		16.527	18.100	-
<b>285.923</b>	<b>226.088</b>	<b>228.716</b>	<b>4</b>	<b>283.157</b>	<b>225.331</b>	<b>226.706</b>
<b>2.452.374</b>	<b>2.440.868</b>	<b>2.425.599</b>		<b>2.449.285</b>	<b>2.444.645</b>	<b>2.424.440</b>
80.097	88.425	86.996		80.097	88.425	86.996

## NØKKELTALL

Morbank

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,5 %	59,2 %	60,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	9,2 %	11,8 %	8,5 %
Egenkapitalavkastning*	8,9 %	11,7 %	10,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	25,1 %	23,9 %	24,2 %
Netto renteinntekt hittil i år av midlere FVK (rentenetto)	2,03 %	2,02 %	1,98 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel utlån til BM av totale utlån inkl. utlån overført til EBK	20,7 %	20,9 %	20,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	37,1 %	36,7 %	38,0 %
Innskuddsdekning	79,0 %	83,7 %	85,5 %
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	17,9 %	15,1 %	17,5 %
Kjernekapitaldekning	19,0 %	16,0 %	18,5 %
Kapitaldekning	22,1 %	19,1 %	21,7 %
Leverage ratio	10,3 %	7,6 %	8,9 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	388	337	422
NSFR	128	143	134

## NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

---

	Q3 2017	Q3 2016	Året 2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2.752	-155	500
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	2.717	85	200
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	24	18	129
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-3	-12	-101
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-14</b>	<b>-64</b>	<b>728</b>

## NOTE 2 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

---

### Misligholdte engasjement

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte utlån	24.211	36.230	25.873
Individuelle nedskrivninger	-298	-80	-1.000
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>23.913</b>	<b>36.150</b>	<b>24.873</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	5.174	5.367	5.625
Individuelle nedskrivninger	-250	-250	-450
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>4.924</b>	<b>5.117</b>	<b>5.175</b>

## NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

---

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Landbruk/Skogbruk	198.890	190.047	189.980
Industri	5.764	9.248	9.065
Utvikling av byggeprosjekter	120.538	92.952	92.211
Bygg anlegg	12.278	12.143	12.294
Varehandel	16.399	23.637	17.545
Transport	9.292	8.705	5.964
Eiendomsdrift etc	136.372	141.802	150.960
Annen næring	84.974	58.685	74.173
<b>Sum næring</b>	<b>584.508</b>	<b>537.219</b>	<b>552.193</b>
Personkunder	1.409.824	1.288.114	1.306.033
<b>Brutto utlån</b>	<b>1.994.332</b>	<b>1.825.333</b>	<b>1.858.227</b>
Individuelle nedskrivninger	-549	-330	-1.450
Gruppenedskrivninger	-5.130	-5.130	-5.130
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>1.988.653</b>	<b>1.819.873</b>	<b>1.851.647</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	832.908	748.095	801.793
<b>Totale brutto utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>2.827.240</b>	<b>2.573.428</b>	<b>2.660.020</b>

## NOTE 4 – KAPITALDEKNING

### Kapitaldekning

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Sparebankens fond	223.316	201.911	223.316
Overkursfond	232	-	-
Innskutt Kapital	40.000	-	-
Gavefond	5.157	5.207	5.400
Årets resultat medregnet i kapitaldekningsberegning	-	-	-
<b>Sum tellende egenkapital</b>	<b>268.705</b>	<b>207.118</b>	<b>228.716</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-27.913	-19.670	-18.845
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>240.792</b>	<b>187.448</b>	<b>209.871</b>
Fondsobligasjoner	19.956	19.941	19.945
Fradrag i kjernekapital	-4.600	-7.763	-7.427
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>256.148</b>	<b>199.626</b>	<b>222.389</b>
Ansvarlig lånekapital	44.859	44.889	44.807
Fradrag i tilleggskapital	-3.489	-6.557	-6.282
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>297.518</b>	<b>237.958</b>	<b>260.914</b>
	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	-	1.999	1.995
Institusjoner	5.260	390	5.148
Foretak	151.886	140.868	107.520
Pantsikkerhet eiendom	802.951	708.148	735.218
Forfalte engasjementer	28.212	47.669	33.467
Høyrisiko engasjementer	607	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.994	4.979	4.995
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	18.814	9.291	6.832
Andeler verdipapirfond	17.950	-	-
Egenkapitalposisjoner	46.022	40.703	37.499
Øvrige engasjementer	154.128	183.004	152.154
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.230.824</b>	<b>1.137.050</b>	<b>1.084.828</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	115.867	107.326	115.867
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.346.693</b>	<b>1.244.377</b>	<b>1.200.695</b>
<b>Beregningsgrunnlag i % av FVK</b>	<b>54,9 %</b>	<b>51,0 %</b>	<b>49,5 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>22,09 %</b>	<b>19,12 %</b>	<b>21,73 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,02 %</b>	<b>16,04 %</b>	<b>18,52 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>17,88 %</b>	<b>15,06 %</b>	<b>17,48 %</b>