

Delårsregnskap

2. kvartal 2023

Melhus Sparebank



MELHUS
BANKEN

86,6 mill

Resultatet etter skatt

Tilsvarende resultat i fjor var 53,8 mill

13,8 %

Egenkapitalavkastning

Hittil i år er bankens egenkapitalavkastning 13,8 %, ekskl. renter fondsobligasjoner. Tilsvarende i 2022 var 9,6%

11,9 mrd

Brutto utlån

Utlån inklusive portefølje i Eika Boligkreditt. Utgjør en årsvekst på 6,6 %.

34,2 %

Kostnadsprosent

Driftskostnader i prosent av driftsinntekter utgjør 34,2 % (38,9 % ekskl. gevinst salg), mot 45,9 % i 2. kv. 2022.

13,6 mrd

Forretningskapital

Forvaltningskapital inklusive Eika Boligkreditt

16,6 %

Ren kjernekapital

Konsolidert ren kjernekapital ekskl. andel av resultat hittil i år. Myndighetskrav på 14,8%

Hovedtall MelhusBanken

| Resultat | 2. kvartal | 2. kvartal | Året |
|---|----------------|----------------|-----------------|
| <i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i> | 30.6.23 | 30.6.22 | 31.12.22 |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler | 250 003 | 134 901 | 334 699 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 131 808 | 47 186 | 146 826 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 118 195 | 87 715 | 187 873 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 25 418 | 25 165 | 47 095 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 3 459 | 2 052 | 3 012 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | 14 201 | 18 307 | 19 050 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | 4 640 | 40 | 9 053 |
| Andre driftsinntekter | 23 616 | 464 | 788 |
| Netto andre driftsinntekter | 64 415 | 41 923 | 72 975 |
| Lønn og andre personalkostnader | 32 184 | 30 443 | 62 895 |
| Andre driftskostnader | 25 682 | 25 631 | 57 928 |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler | 4 609 | 4 441 | 6 102 |
| Sum driftskostnader | 62 475 | 60 514 | 126 925 |
| Resultat før tap | 120 135 | 69 124 | 133 923 |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | 9 895 | 4 486 | 8 678 |
| Resultat før skatt | 110 240 | 64 638 | 125 245 |
| Skattekostnad | 23 625 | 10 833 | 24 627 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 86 615 | 53 805 | 100 617 |

NØKKELTALL

| | 2. kvartal | 2. kvartal | Året |
|--|-------------|-------------|-------------|
| <i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | 2023 | 2022 | 2022 |

Resultat

| | | | |
|---|---------|---------|---------|
| Driftskostn. i % av totale inntekter (eskl. VP) | 34,19 % | 45,90 % | 48,10 % |
| Provisjonsinntekter i % av totale inntekter | 15,84 % | 19,41 % | 18,51 % |
| Innskuddsmargin hittil i år | 1,31 % | 0,56 % | 0,82 % |
| Utlånsmargin hittil i år | 1,48 % | 1,74 % | 1,55 % |
| Netto rentemargin hittil i år | 2,18 % | 1,69 % | 1,78 % |
| Resultat i % av gjennomsnittlig egenkapital | 13,78 % | 9,56 % | 8,53 % |

Balanse

| | | | |
|---|------------|------------|------------|
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen | 30,25 % | 30,81 % | 29,39 % |
| Andel lån overført til EBK - kun PM | 25,66 % | 26,21 % | 26,61 % |
| Innskuddsdekning | 79,01 % | 76,95 % | 75,41 % |
| Innskuddsvekst (12mnd) | 9,44 % | 2,62 % | 6,06 % |
| Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd) | 6,55 % | 6,54 % | 6,57 % |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 10 943 857 | 10 469 307 | 10 560 468 |
| Forvaltningskapital inkl. EBK | 13 587 372 | 12 899 211 | 12 803 880 |

Nedskrivninger på utlån og mislighold

| | | | |
|---|--------|--------|--------|
| Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån | 0,11 % | 0,12 % | 0,10 % |
| Tapsavsetninger i % av brutto utlån | 0,34 % | 0,24 % | 0,25 % |

| <i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|-------------|-------------|-------------|
|--|-------------|-------------|-------------|

Soliditet¹

| | | | |
|----------------------------|---------|---------|---------|
| Ren kjernekapitaldekning | 16,59 % | 17,22 % | 18,12 % |
| Kjernekapitaldekning | 17,72 % | 18,42 % | 19,43 % |
| Kapitaldekning | 19,16 % | 20,01 % | 21,09 % |
| Uvektet kjernekapitalandel | 8,62 % | 9,18 % | 9,84 % |

¹Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper

Likviditet

| | | | |
|------|-----|-----|-----|
| LCR | 203 | 368 | 153 |
| NSFR | 119 | 125 | 110 |



Resultat

Bankens resultat etter skatt er pr. 2. kvartal 2023 på 86,6 MNOK mot 53,8 MNOK i 2022. Gevinst på salg av boliger i forbindelse med bygging av kombinert næringsbygg er bokført med 22,1 MNOK i 2. kvartal 2022. Egenkapitalavkastning hittil i år utgjør 13,8 % mot 9,6 % pr. 2. kvartal i fjor.

Netto renteinntekter

Rentenetto i 2. kvartal utgjorde 62,0 MNOK, mot 56,2 MNOK i 1. kvartal og 46,1 MNOK 2. kvartal 2022. Den relative rentenettoen er i 2. kvartal 2,18 %, mot 2,07 % i 1. kvartal og 1,69 % i 2. kvartal 2022.

Økningen skyldes høyere utlånsrenter og økt utlånsvolum. Med høy innskuddsdekning har økningen i pengemarkedsrenten gitt større utslag på utlånene enn på innlånene.

Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester ble i 2. kvartal 12,3 MNOK, mot 9,6 MNOK i forrige kvartal og 11,0 MNOK i 2. kvartal 2022.

Banken benytter Eika Boligkreditt ved at en del av lån inntil 75 % av boligens verdi finansieres over kredittforetakets balanse, med en løpende portefølje provisjon tilbake til banken. Dermed oppnår man gunstige vilkår til kunden, kombinert med at den samlede fundingkostnaden holdes lav og finansieringsbehovet reduseres for banken. Ved utgangen av kvartalet hadde banken formidlet en løpende portefølje på 2.306 MNOK til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 25,7 % av bankens samlede utlån til privatmarkedet. Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt er hittil i år på 5,8 MNOK og er 0,4 MNOK høyere enn i 2022. Økning i utlånsrenter kommer i etterkant av økning i bankens finansieringskostnader til EBK.

Provisjoner fra forsikring og spareprodukter er på samme nivå som fjorårets andre kvartal. Forsikringsporteføljen er ved utgangen av kvartalet på 123,2 MNOK, mot 122,5 MNOK ved årsskiftet. Porteføljen innenfor fondssparing er på 1.333 MNOK og har økt jevnt de siste årene. Inntekter fra betalingsformidling er på samme nivå som tidligere.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader er på samme nivå som tilsvarende kvartal i 2022. Personalkostnadene er 1,7 MNOK høyere enn 2. kvartal 2022 og skyldes økt antall årsverk og generell lønnsøkning.

Avskrivningskostanden er 0,2 MNOK høyere enn tilsvarende periode i fjor, og disse vil øke fremover da nytt bankbygg nå er ferdigstilt.

Kostnader målt i forhold til inntekter er hittil i år på 34,2%, mot tilsvarende 45,9% i andre kvartal 2022. Korrigert for engangsinntekt knyttet til salg av leiligheter på 22,1 MNOK er kostnader målt i forhold til inntekter hittil i år på 38,9 %.

Nedskrivninger på utlån

Det er netto kostnadsført 9,9 MNOK i tap på utlån og garantier per andre kvartal 2023 og skyldes i hovedsak økte modellbaserte tapsavsetninger.

Sammensetningen av bankens utlånsportefølje gjør at de fremtidige kredittapene forventes å bli relativt sett moderate. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.



Banken benytter en tapsavsetningsmodell utarbeidet i samarbeid med Eika og Bisnode. Det er for hele Eika-porteføljen foretatt kvalitetssikring og vurdering på modell i forhold til om modellberegnet PD predikerer faktisk mislighold eller om LGD predikerer faktisk tap. Samtidig er det av banken foretatt en vurdering av egen portefølje opp mot Eika-snitt sin portefølje. Hovedkonklusjonen er at modellen overestimerer mislighetsrisiko noe og gir noe konservative tapsavsetninger.

Tapsavsetning og endring i tapsavsetning framgår av egen note i regnskapet.

Netto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 106,1 MNOK pr. 30.06.23, mot 37,8 MNOK pr. 31.12.2022. Misligholdte engasjementer er godt sikret i fast eiendom, men med likviditetsutfordringer. Disse har tett oppfølging fra banken.

Utlån

Bankens brutto utlån til privatmarkedet er hittil i 2023 økt med 331 MNOK (3,82%), inklusive Eika boligkreditt. Bedriftsmarkedsporteføljen er i samme periode økt med 253 MNOK (9,5%). Svingninger i bedriftsmarkedsporteføljen skyldes opptak og avslutning av byggelån.

Innskudd

Innskuddene er hittil i 2023 økt med 800 MNOK (11,8%), og gir en innskuddsdekning på 79 % ved utgangen av kvartalet.

Likviditet

Banken har bibeholdt sitt egenpålagte krav til likvid reserve gjennom å eie en betydelig portefølje av likvide obligasjoner og pengemarkedsfond. For å få en profesjonell og forsiktig forvaltning av disse verdiene, er obligasjonsporteføljen satt ut for forvaltning under et sterkt regulert mandat til Eika Kapitalforvaltning AS. Banken har valgt å investere likviditetsreserven i verdipapirer med lav risiko og høy likviditet. Dette gjør at avkastningen på likvidene trekker rentenettoen noe ned.

Soliditet

Bankens egenkapital eksklusive fondsobligasjon utgjør 1.273,4 (1.134,1) MNOK pr. 30.06, noe som tilsvarer 11,3 (10,5) % av forvaltningskapitalen.

Finanstilsynet fastsatte i 2020 et pilar 2-krav på 2,3% på konsolidert nivå. Myndighetskrav til ren kjernekapitaldekning pr. 30.06 er dermed 14,8 %. Styret har på bakgrunn av myndighetskrav, bankens risikoprofil og fremtidig strategi fastsatt internt mål til ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå til 16 % p.t.

Pr. 30.06.2023 er konsolidert ren kjernekapitaldekning 16,6%, konsolidert kjernekapitaldekning 17,7% og konsolidert ansvarlig kapitaldekning 19,2%. Bankens overskudd hittil i år er ikke tillagt kapitalen ved denne beregningen.

Heimdal Eiendomsmegling AS og Melhus Regnskap AS

Melhus Sparebank eier 41,45% av Heimdal Eiendomsmegling AS. Heimdal-Gruppen AS og HEM Ansatte AS utgjør øvrige eiere i selskapet. Melhus Regnskap AS eies 34% av banken. Øvrige eiere er ansatte i selskapet og lokale regnskapslag. Begge selskaper har et utstrakt samarbeid med banken.

Heimdal Eiendomsmegling AS fortsetter den positive utviklingen fra i fjor innenfor omsetning av brukte boliger. I tråd med markedet er omsetningen av nye boliger lavere, men selskapet opprettholder markedsandelen sin.

Melhus Regnskap AS har hatt stabilt økende oppdragsmengde og kundetilgang de siste årene.



Forventninger fremover

Når renten ble satt ned i forbindelse med koronapandemien, ble renter på utlån satt ned mer enn renten på innskudd. På samme måte vil nå innskuddsrenten bli satt opp noe mindre enn utlånsrentene. MelhusBanken har, som andre mindre sparebanker, en betydelig andel av sine utlån finansiert gjennom innskudd. Etter en periode med lav rentemargin kan det derfor på sikt forventes en noe høyere rentemargin for oss og tilsvarende banker.

Det lokalet markedet er godt og banken arbeider aktivt for å øke sitt volum på de ulike produktområdene og derigjennom sine inntekter. Utlån innenfor bedriftsmarked forventes å synke noe fremover.

I slutten av april 2023 har banken flyttet inn i nye lokaler på Melhus i et samlet kompetansesenter med om lag 100 årsverk bestående av Melhus regnskap, Heimdal Eiendomsmegling og Advokatkontoret Myhr & co i tillegg til banken. Dette forventes å gi positive effekter både på kompetanse og kundesiden. En del av bankens byggeprosjekt har vært salg av 30 leiligheter, som hittil har gitt en gevinst på 22,1 mill. kr som er bokført i 2. kvartal 2023. En leilighet er p.t. usolgt.

De senere årene har behovet for en god tilpasning til klimautfordringene blitt mer og mer sentrale. Banken vil jobbe aktivt for å utvikle en bred kompetanse på område for å både kunne innrette sin egen drift og ikke minst være en partner for våre kunder i tilpasningen til det grønne skiftet.

Bankens langsiktige målsetning er et kostnadsnivå under 45% av inntektene, samt 6-8% vekst i utlån og en egenkapitalavkastning på 10 %. Dette ligger til grunn for våre planer også for 2023.

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2023 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av Melhus Sparebanks eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner av nærstående.

Melhus, 14 august 2023

STYRET I MELHUS SPAREBANK



Resultatregnskap

| Resultat | | 2. kvartal isolert | | 2. kvartal | 2. kvartal | Året |
|---|--------|--------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Ordinært resultat - Tall i tusen kroner | Note | 2022 | 2021 | 30.6.23 | 30.6.22 | 31.12.22 |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler | | 130 431 | 71 666 | 250 003 | 134 901 | 334 699 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 68 399 | 25 571 | 131 808 | 47 186 | 146 826 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 62 032 | 46 096 | 118 195 | 87 715 | 187 873 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 15 153 | 12 126 | 25 418 | 25 165 | 47 095 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 2 827 | 1 124 | 3 459 | 2 052 | 3 012 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 14 201 | 18 307 | 14 201 | 18 307 | 19 050 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | Note 9 | 2 402 | -1 375 | 4 640 | 40 | 9 053 |
| Andre driftsinntekter | | 23 173 | 222 | 23 616 | 464 | 788 |
| Netto andre driftsinntekter | | 52 102 | 28 155 | 64 415 | 41 923 | 72 975 |
| Lønn og andre personalkostnader | | 14 578 | 14 099 | 32 184 | 30 443 | 62 895 |
| Andre driftskostnader | | 12 968 | 12 923 | 25 682 | 25 631 | 57 928 |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler | | 2 809 | 1 743 | 4 609 | 4 441 | 6 102 |
| Sum driftskostnader | | 30 355 | 28 766 | 62 475 | 60 514 | 126 925 |
| Resultat før tap | | 83 779 | 45 485 | 120 135 | 69 124 | 133 923 |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | Note 7 | 7 066 | 4 085 | 9 895 | 4 486 | 8 678 |
| Resultat før skatt | | 76 713 | 41 400 | 110 240 | 64 638 | 125 245 |
| Skattekostnad | | 15 156 | 5 124 | 23 625 | 10 833 | 24 627 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 61 557 | 36 276 | 86 615 | 53 805 | 100 617 |
| <i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i> | | | | | | |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | | | | | | |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat | Note 9 | -19 297 | 0 | 93 989 | -778 | 57 074 |
| Skatt | | | | | | |
| Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet | | 0 | 0 | 93 989 | -778 | 57 074 |
| Verdiendring utlån til virkelig verdi | | | | | | |
| Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi | | | | | | |
| Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat | | 0 | -18 253 | 0 | -3 800 | -85 |
| Skatt | | | | | | |
| Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet | | 0 | 0 | 0 | -3 800 | -85 |
| Totalresultat | | 42 260 | 18 023 | 180 605 | 49 227 | 157 606 |
| Resultat per egenkapitalbevis | | | | 10,52 | 6,80 | 12,72 |



Balanse

| Balanse - Eiendeler | | | | |
|--|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Tall i tusen kroner</i> | Note | 30.6.23 | 30.6.22 | 31.12.22 |
| Kontanter og kontantekvivalenter | | 6 890 | 4 890 | 4 289 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 352 071 | 366 454 | 29 853 |
| Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi | | 0 | 0 | 0 |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | Note 5, 6, 7 | 9 543 511 | 8 983 371 | 8 971 986 |
| Rentebærende verdipapirer | Note 9 | 563 216 | 547 159 | 530 090 |
| Finansielle derivater | | 1 051 | 1 056 | 874 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | Note 9 | 540 882 | 609 654 | 622 568 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak | Note 3, 4 | 45 583 | 42 109 | 48 484 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | Note 3 | 0 | 0 | 0 |
| Immaterielle eiendeler | | 6 012 | 0 | 6 693 |
| Varige driftsmidler | | 213 993 | 170 089 | 272 518 |
| Andre eiendeler | | 5 653 | 27 938 | 10 127 |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg | | 3 066 | 0 | 3 066 |
| Sum eiendeler | | 11 281 928 | 10 752 722 | 10 500 548 |
| Balanse - Gjeld og egenkapital | | | | |
| <i>Tall i tusen kroner</i> | | 30.6.23 | 30.6.22 | 31.12.22 |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | | 0 | 8 060 | 2 878 |
| Innskudd fra kunder | | 7 565 878 | 6 913 127 | 6 766 419 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Note 10 | 2 260 810 | 2 474 865 | 2 279 954 |
| Finansielle derivater | | 0 | 163 | 636 |
| Annen gjeld | | 14 508 | 55 293 | 34 969 |
| Pensjonsforpliktelser | | 0 | 0 | 0 |
| Forpliktelser ved skatt | | 18 537 | 15 930 | 23 893 |
| Andre avsetninger | | 8 910 | 11 196 | 10 783 |
| Ansvarlig lånekapital | Note 10 | 79 983 | 79 997 | 80 043 |
| Fondsobligasjonskapital | | 0 | 0 | 0 |
| Sum gjeld | | 9 948 626 | 9 558 631 | 9 199 576 |
| Innskutt egenkapital | Note 12 | 300 709 | 300 712 | 300 674 |
| Opptjent egenkapital | | 885 997 | 781 359 | 940 261 |
| Fondsobligasjonskapital | | 59 916 | 59 970 | 60 038 |
| Periodens resultat etter skatt | | 86 681 | 52 049 | 0 |
| Sum egenkapital | | 1 333 302 | 1 194 090 | 1 300 973 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 11 281 928 | 10 752 722 | 10 500 548 |

Melhus, 14. august 2023

Bjarne Berg
Styrets leder

Merethe Moum
Nestleder

Ingrid Rønning

Eivind Sandø-Klemmetvoll

Jorunn Løvseth

Bernt Gagnås

Anne Hakvåg
Ansattvalgt

Bård Kalvik
Ansattvalgt

Ragnar Torland
Banksjef



Endring i egenkapital

EGENKAPITALOPPSTILLING - MORBANK

| Tall i tusen kroner | Innskutt egenkapital | | | Opptjent egenkapital | | | | Sum egenkapital |
|---|----------------------|---------------|----------------|----------------------|------------------------------|----------------------------|----------------|------------------|
| | Egenkapitalbevis | Overkursfond | Grunnfond* | Gavefond | Utljevningsfond/ Utbytte* | Annen EK ikke res.ført* | Fondsobligasj. | |
| Egenkapital 31.12.2022 | 277 622 | 23 090 | 718 236 | | 108 475 | 113 513 | 60 038 | 1 300 973 |
| Resultat etter skatt | | | 86 681 | | | | | 86 681 |
| Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat | | | | | | -19 523 | | -19 523 |
| Totalresultat 30.06.2023 | 0 | 0 | 86 681 | 0 | 0 | -19 523 | 0 | 67 158 |
| Utbetalt utbytte | | | | | -30 538 | | | -30 538 |
| Endring egenbeholdning EK-bevis | -4 | | | | | | | -4 |
| Utbetaling av gaver | | | | -2 000 | | | | -2 000 |
| Utbetalte renter hybridkapital | | | | | | | -122 | -122 |
| Pålopte/utbetalte renter fondsobligasjonslån | | | | | | -2 165 | | -2 165 |
| Egenkapital 30.06.2023 | 277 618 | 23 090 | 804 917 | -2 000 | 77 937 | 91 825 | 59 916 | 1 333 302 |

* Fond for urealiserte gevinster utgjør 97.638. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 243.

Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 988.

Fond for vurderingsforskjeller består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden og utgjør 0.

| Tall i tusen kroner | Innskutt egenkapital | | | Opptjent egenkapital | | | | Sum egenkapital |
|---|----------------------|---------------|----------------|----------------------|------------------------------|----------------------------|----------------|------------------|
| | Egenkapitalbevis | Overkursfond | Grunnfond* | Gavefond | Utljevningsfond/ Utbytte* | Annen EK ikke res.ført* | Fondsobligasj. | |
| Egenkapital 31.12.2021 | 277 622 | 23 090 | 656 252 | 2 000 | 102 312 | 56 524 | 84 974 | 1 202 774 |
| Resultat etter skatt | | | 52 049 | | | | 1 756 | 53 805 |
| Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat | | | | | | -4 578 | | -4 578 |
| Totalresultat 30.06.2022 | 0 | 0 | 52 049 | 0 | 0 | -4 578 | 1 756 | 49 227 |
| Pålopte/utbetalte renter fondsobligasjonslån | | | | | | | -1 760 | -1 760 |
| Utbytte/gaver | | | | -2 000 | -29 150 | | | -31 150 |
| Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån | | | | | | | -25 000 | -25 000 |
| Egenkapital 30.06.2022 | 277 622 | 23 090 | 708 301 | 0 | 73 162 | 51 946 | 59 970 | 1 194 090 |

* Fond for urealiserte gevinster utgjør 55.453. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 175.

Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 1.197.

Fond for vurderingsforskjeller består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden og utgjør 0.



Kontantstrømoppstilling 2023

KONTANTSTRØMOPPSTILLING 2. kvartal

| Tall i tusen kroner | 2023 | 2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Netto utbetaling av lån til kunder | -572 110 | -367 302 |
| Renteinnbetalinger på utlån til kunder | 255 110 | 155 441 |
| Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder | 799 459 | 533 465 |
| Renteutbetalinger på innskudd fra kunder | -85 810 | -24 277 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | -2 878 | 0 |
| Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 663 | 0 |
| Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner | -33 764 | 28 646 |
| Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner | 12 273 | 4 420 |
| Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer | 77 815 | 33 512 |
| Utbetalinger til drift | -66 751 | -55 788 |
| Betalt skatt | -24 627 | -28 947 |
| Annen utbetaling | 0 | 464 |
| A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 359 379 | 279 634 |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | |
| Netto investering i varige driftsmidler | 59 017 | -73 518 |
| Netto langsiktig investering i verdipapirer | -10 386 | -29 599 |
| Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer | 14 201 | 18 307 |
| B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet | 62 832 | -84 810 |
| Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | |
| Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld | 300 000 | 400 000 |
| Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld | -320 000 | -403 813 |
| Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | -42 487 | 0 |
| Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner | -322 218 | -107 619 |
| Renteutbetalinger på ansvarlige lån | -2 246 | -26 513 |
| Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital | 0 | 0 |
| Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital | 0 | 0 |
| Renteutbetalinger på fondsobligasjon | -122 | 0 |
| Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser | 0 | 0 |
| Kjøp og salg av egne aksjer | 0 | 0 |
| Utbetalinger fra gavefond | -2 000 | -2 000 |
| Emisjon av egenkapitalbevis | 0 | -25 000 |
| Utbytte til egenkapitalbeviserne | -30 538 | -29 150 |
| C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet | -419 612 | -194 095 |
| A + B + C Netto endring likvider i perioden | 2 600 | 729 |
| Likviditetsbeholdning 1.1 | 4 289 | 4 161 |
| Likviditetsbeholdning 30.06 | 6 889 | 4 890 |
| Likvidetsbeholdning spesifisert: | | |
| Konter og kontantekvivalenter | 6 890 | 4 890 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentral | 0 | 0 |
| Likviditetsbeholdning | 6 890 | 4 890 |



NOTE 1 - Generell informasjon

Delårsregnskap for 2.kvartal 2023. Tall presenteres i norske kroner og er oppgitt i hele tusen (TNOK) dersom ikke annet er oppgitt.

NOTE 2 - Regnskapsprinsipper og -estimater

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, børsforskrift og børsregler, og som skal anvendes pr. 30.06.2023.

Det er ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsippene benyttet i fjorårets årsregnskap.

NOTE 3 - Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Melhus Sparebank har siden 2009 vært deleier av Heimdal Eiendomsmegling AS med en eierandel på 41,45%.

Øvrige eiere er Heimdal-Gruppen AS med 29% og ansatte i selskapet med 29,55%.

Heimdal Eiendomsmegling AS fortsetter den positive utviklingen fra i fjor innenfor omsetning av brukte boliger.

I tråd med markedet er omsetningen av nye boliger lavere.

I 2015 kjøpte MelhusBanken 34 % av aksjene i Melhus Regnskap AS. Øvrige eiere er ansatte i selskapet og lokale regnskapslag.

Melhus Regnskap AS er det ledende regnskapskontoret i kommunen og har 28 årsverk med kunder innenfor både næringsliv og landbruk.

Selskapet har hatt stabilt økende oppdragsmengde og kundetilgang de siste årene.

Begge selskaper har et utstrakt samarbeid med banken og behandles som tilknyttede selskaper i bankens regnskaper.

I slutten av april 2023 har banken flyttet inn i nye lokaler på Melhus i et samlet kompetansesenter med om lag 100 årsverk bestående av Melhus Regnskap, Heimdal Eiendomsmegling og Advokatkontoret Myhr & co i tillegg til banken. Dette forventes å gi positive effekter både på kompetanse og kundesiden.

NOTE 4 - Tilknyttet selskap og transaksjoner med nærstående parter

| Selskapets navn | Antall aksjer | Eierandel | Mottatt utbytte | Anskaffelses- kost | Bokført verdi 31.12.2022 | Bokført verdi 30.06.2023 |
|---|---------------|-----------|-----------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Heimdal Eiendomsmegling AS | 87 041 | 41,45 % | 2 901 | 40 470 | 42 249 | 39 348 |
| Melhus Regnskap AS | 153 | 34 % | | 3 978 | 6 235 | 6 235 |
| Sum investeringer i tilknyttede selskaper | | | 2 901 | 44 448 | 48 484 | 45 583 |

| Heimdal Eiendomsmegling AS, tall fra sist avlagte årsregnskap i TNOK | 2022 | 2021 |
|--|---------|---------|
| Driftsinntekter | 161 404 | 152 644 |
| Driftsresultat | 18 820 | 17 543 |
| Resultat før skatt | 18 634 | 16 847 |
| Årsresultat e. skatt | 14 507 | 13 105 |
| Ordinært utbytte | 7 000 | 13 100 |

| Melhus Regnskap AS, tall fra sist avlagte årsregnskap i TNOK | 2022 | 2021 |
|--|--------|--------|
| Driftsinntekter | 32 171 | 30 440 |
| Driftsresultat | 2 974 | 2 179 |
| Resultat før skatt | 3 081 | 2 271 |
| Årsresultat e. skatt | 2 403 | 1 771 |
| Ordinært utbytte | 1 958 | 1 418 |

Innskudd og utlån, samt transaksjoner mellom nærstående har samme betingelser som overfor eksterne tredjepart.

| Transaksjoner i resultatet | 2. kvartal 2023 | 2. kvartal 2022 | Året 2022 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| Leieinntekter | 809 | 358 | 842 |
| Renteinntekter | 759 | 440 | 878 |
| Andre kostnader | 0 | 0 | |
| Rentekostnader | 2066 | 464 | 2 274 |

Balanseposter ved periodeslutt

| | 2. kvartal 2023 | 2. kvartal 2022 | Året 2022 |
|---------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| <i>Eiendeler:</i> | | | |
| Utlån | 19 534 | 20 313 | 18 028 |
| Ubenyttet kreditt | 15 000 | 30 000 | 30 000 |
| Garantier | 2032 | 2 032 | 2 023 |
| <i>Gjeld:</i> | | | |
| Innskudd fra kunder | 10 768 | 19 677 | 36 883 |
| Kortsiktig gjeld | 0 | 0 | 0 |

Heimdal Eiendomsmegling AS har 489,1 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.



NOTE 5 - Kredittforringede engasjementer

Mislighold over 90 dager

| | 2. kvartal | 2. kvartal | Året |
|--|----------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2022 |
| Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet | 38 646 | 9 109 | 12 641 |
| Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 56 130 | 37 988 | 20 464 |
| Nedskrivninger på misligholdte lån (steg 3) | -11 336 | -4 074 | -4 699 |
| Netto misligholdte engasjementer | 106 112 | 51 171 | 37 805 |

Andre kredittforringede

| | 2. kvartal | 2. kvartal | Året |
|---|---------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2022 |
| Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet | 18 731 | 33 245 | 16 475 |
| Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet | 35 653 | 4 782 | 12 616 |
| Nedskrivninger på tapsutsatte engasjement (steg 3) | -3 539 | -3 946 | -4 024 |
| Netto andre kredittforringede engasjement | 57 923 | 41 973 | 33 115 |

NOTE 6 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

| | 2. kvartal | 2. kvartal | Året |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 | 2022 |
| Jordbruk, skogbruk og fiske | 148 819 | 133 591 | 137 194 |
| Industri og bergverk | 17 133 | 37 764 | 19 467 |
| Kraftforsyning | 5 149 | 5 646 | 0 |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 827 857 | 763 658 | 810 633 |
| Varehandel | 65 564 | 77 056 | 85 658 |
| Transport | 16 510 | 18 861 | 41 405 |
| Overnattings- og serveringsvirksomhet | 16 512 | 16 974 | 0 |
| Informasjon og kommunikasjon | 2 | 111 | 0 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 1 557 087 | 1 393 780 | 1 277 940 |
| Annen næring | 257 781 | 269 114 | 271 577 |
| Sum næring | 2 912 413 | 2 716 557 | 2 643 874 |
| Personkunder | 6 663 428 | 6 288 212 | 6 350 799 |
| Brutto utlån | 9 575 841 | 9 004 769 | 8 994 673 |
| Steg 1 nedskrivninger | -4 316 | -3 850 | -3 452 |
| Steg 2 nedskrivninger | -13 353 | -9 256 | -11 357 |
| Steg 3 nedskrivninger | -14 661 | -8 291 | -7 877 |
| Netto utlån til kunder | 9 543 510 | 8 983 372 | 8 971 987 |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK) | 2 309 548 | 2 146 489 | 2 303 331 |
| Totale utlån inkl. porteføljen i EBK | 11 853 058 | 11 129 861 | 11 275 318 |

Av utlån til næring er ca 70 % relatert til boligutgygging eller boligutleie.



NOTE 7 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med mislikholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg.

| 30.06.2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2023 | 1 030 | 2 650 | 1 906 | 5 586 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 156 | -156 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -126 | 135 | -8 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -13 | -211 | 224 | 0 |
| Netto endring | -287 | -266 | 2 044 | 1 491 |
| Endringer som følge av nye eller økte utlån | 369 | 118 | 0 | 487 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -101 | -345 | -58 | -504 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Endringer i modell eller risikoparametre | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre justeringer | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2023 | 1 028 | 1 924 | 4 108 | 7 060 |

| 30.06.2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2023 | 5 880 412 | 439 521 | 30 866 | 6 350 799 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 63 410 | -63 405 | -5 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -377 889 | 378 131 | -242 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -14 626 | -17 911 | 32 537 | 0 |
| Netto endring | -76 578 | -6 956 | -4 388 | -87 922 |
| Nye utlån utbetalt | 1 243 335 | 39 958 | 0 | 1 283 293 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -804 525 | -75 653 | -2 564 | -882 742 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2023 | 5 913 539 | 693 684 | 56 205 | 6 663 428 |



| 30.06.2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2023 | 2 773 | 9 598 | 6 817 | 19 188 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 2 299 | -2 299 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -1 320 | 1 320 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -67 | -283 | 350 | 0 |
| Netto endring | -2 791 | 2 696 | 3 678 | 3 583 |
| Endringer som følge av nye eller økte utlån | 2 757 | 1 491 | 11 | 4 259 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -363 | -1 093 | -303 | -1 759 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Endringer i modell eller risikoparametre | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre justeringer | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2023 | 3 288 | 11 430 | 10 553 | 25 271 |

| 30.06.2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|------------------|------------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2023 | 1 915 986 | 685 328 | 42 560 | 2 643 874 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 224 398 | -224 398 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -490 315 | 490 316 | -1 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -33 043 | -18 127 | 51 171 | 0 |
| Netto endring | -91 084 | 151 181 | -17 748 | 42 349 |
| Nye utlån utbetalt | 430 777 | 85 586 | 142 | 516 506 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -196 583 | -92 111 | -1 621 | -290 316 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2023 | 1 760 136 | 1 077 774 | 74 504 | 2 912 413 |

| 30.06.2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2023 | 351 | 891 | 846 | 2 088 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 123 | -120 | -3 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | 231 | -231 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -1 | -66 | 67 | 0 |
| Netto endring | -362 | -39 | 61 | -340 |
| Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier | 218 | 104 | 0 | 322 |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | -29 | -6 | -757 | -792 |
| Endringer i modell eller risikoparametre | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre justeringer | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger pr. 30.06.2023 | 531 | 533 | 214 | 1 278 |

| 30.06.2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto engasjement pr. 01.01.2023 | 751 227 | 128 686 | 8 418 | 888 331 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 28 928 | -28 921 | -8 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -67 428 | 67 428 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -405 | -3 438 | 3 843 | 0 |
| Netto endring | -88 323 | -81 563 | -2 032 | -171 919 |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 74 664 | 27 727 | 400 | 102 791 |
| Engasjement som er fraregnet i perioden | -45 921 | -15 809 | -5 243 | -66 973 |
| Brutto engasjement pr. 30.06.2023 | 652 742 | 94 109 | 5 379 | 752 230 |



| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån | 5 938 | -1 130 | -392 |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier | -632 | | |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 | 1 441 | 1 743 | 4 335 |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 3 430 | 4 065 | 5 125 |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 | | | |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger | -282 | -192 | -390 |
| Tapskostnader i perioden | 9 895 | 4 486 | 8 678 |

NOTE 8 - SEGMENTINFORMASJON

| Konsern | 2. kvartal 2023 | | | | 2. kvartal 2022 | | | |
|---|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| | PM | BM | Ufordelt | Total | PM | BM | Ufordelt | Total |
| RESULTAT | | | | | | | | |
| Netto renteinntekter | 105 467 | 12 728 | 0 | 118 195 | 42 275 | 41 250 | 4 190 | 87 715 |
| Utbytte/resultat andel tilkn. selskap | | | 14 201 | 14 201 | | | 18 307 | 18 307 |
| Netto provisjonsinntekter | 4 937 | 17 022 | 0 | 21 959 | 5 404 | 980 | 16 728 | 23 112 |
| Verdiendring verdipapirer | | | 4 640 | 4 640 | | | 40 | 40 |
| Andre inntekter | | | 1 516 | 1 516 | | | 464 | 464 |
| Sum andre driftsinntekter | 4 937 | 17 022 | 20 357 | 42 316 | 5 404 | 980 | 35 539 | 41 923 |
| Lønn og andre personalkostnader | 13 968 | 7 306 | 10 910 | 32 184 | 6 912 | 4 370 | 19 161 | 30 443 |
| Andre driftskostnader | | | 25 682 | 25 682 | | | 25 631 | 25 631 |
| Avskrivninger på driftsmidler | | | -17 491 | -17 491 | | | 4 441 | 4 441 |
| Sum driftskostnader før tap på utlån | 13 968 | 7 306 | 19 102 | 40 375 | 6 912 | 4 370 | 49 232 | 60 514 |
| Tap på utlån og garantier | 1 474 | 8 421 | | 9 895 | 119 | 5 097 | 0 | 5 216 |
| Gevinst aksjer | | | | 0 | | | | 0 |
| Driftsresultat før skatt | 94 962 | 14 023 | 1 255 | 110 241 | 40 648 | 32 763 | -9 503 | 63 908 |
| BALANSE | | | | | | | | |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 6 663 428 | 2 880 083 | 0 | 9 543 511 | 6 288 212 | 2 695 159 | 0 | 8 983 371 |
| Innskudd fra kunder | 3 811 262 | 3 754 616 | 0 | 7 565 878 | | | | 0 |
| Konsern | 2022 | | | | | | | |
| RESULTAT | | | | | | | | |
| Netto renteinntekter | 80 746 | 102 065 | 5 062 | 187 873 | | | | |
| Utbytte/resultat andel tilkn. selskap | | | 19 050 | 19 050 | | | | |
| Netto provisjonsinntekter | 7 194 | 2 036 | 34 853 | 44 083 | | | | |
| Verdiendring verdipapirer | | | 9 053 | 9 053 | | | | |
| Andre inntekter | | | 788 | 788 | | | | |
| Sum andre driftsinntekter | 7 194 | 2 036 | 63 744 | 72 974 | | | | |
| Lønn og andre personalkostnader | 13 825 | 8 740 | 40 329 | 62 894 | | | | |
| Andre driftskostnader | | | 57 928 | 57 928 | | | | |
| Avskrivninger på driftsmidler | | | 6 102 | 6 102 | | | | |
| Sum driftskostnader før tap på utlån | 13 825 | 8 740 | 104 359 | 126 924 | | | | |
| Tap på utlån og garantier | 735 | 7 943 | 0 | 8 678 | | | | |
| Gevinst aksjer | | | | 0 | | | | |
| Driftsresultat før skatt | 73 380 | 87 418 | -35 552 | 125 246 | | | | |
| BALANSE | | | | | | | | |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 6 222 273 | 2 749 713 | 0 | 8 971 986 | | | | |
| Innskudd fra kunder | 3 535 132 | 3 231 287 | 0 | 6 766 419 | | | | |



NOTE 9 - VERDIPAPIRER

| 30.06.2023 | | | | Sum |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi. | NIVA 1 | NIVA 2 | NIVA 3 | Totalt |
| Finansielle derivater | | 1 051 | | 1 051 |
| Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res. | | 218 365 | | 218 365 |
| Sertifikater og obligasjoner (FVOCI) | 563 216 | | | 563 216 |
| Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI) | | | 322 517 | 322 517 |
| Sum | 563 216 | 219 416 | 322 517 | 1 105 149 |

Virkelig verdimålinger og - opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

I nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 308 mill. kroner av totalt 323 mill. kroner i nivå 3.

| 30.06.2022 | | | | Sum |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi. | NIVA 1 | NIVA 2 | NIVA 3 | Totalt |
| Finansielle derivater | | 1 056 | | 1 056 |
| Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res. | | 363 713 | | 363 713 |
| Sertifikater og obligasjoner (FVOCI) | 547 159 | | | 547 159 |
| Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI) | | | 245 941 | 245 941 |
| Finansielle derivater (forpliktelser) | | 163 | | 163 |
| Sum | 547 159 | 364 932 | 245 941 | 1 158 032 |

Sammenligning mellom bokført verdi og virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

| Finansielle eiendeler | 2. kvartal 2023 | | 2. kvartal 2022 | | Årsslutt 2022 | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Bokført verdi | Virkelig verdi | Bokført verdi | Virkelig verdi | Bokført verdi | Virkelig verdi |
| Konter og fordringer på sentralbanken | 6 890 | 6 890 | 4 890 | 4 890 | 4 289 | 4 289 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 352 071 | 352 071 | 366 454 | 366 454 | 29 853 | 29 853 |
| Netto utlån til kunder | 9 543 511 | 9 543 511 | 8 983 371 | 8 983 113 | 8 971 987 | 8 972 675 |
| Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res. | 218 365 | 218 365 | 363 713 | 363 713 | 291 906 | 291 906 |
| Sertifikater og obl., verdiendring over utvidet res. | 563 216 | 563 216 | 547 159 | 547 159 | 530 090 | 530 090 |
| Finansielle derivater | 1 051 | 1 051 | 1 056 | 1 056 | 875 | 875 |
| Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg | 322 517 | 322 517 | 245 941 | 245 941 | 330 662 | 330 662 |
| Sum finansielle eiendeler | 11 007 620 | 11 007 620 | 10 512 585 | 10 512 327 | 10 159 662 | 10 160 350 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 7 565 878 | 7 565 878 | 6 913 127 | 6 913 127 | 6 766 419 | 6 766 419 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | - | - | 8 060 | 8 060 | 2 878 | 2 878 |
| Sertifikat- og obligasjonsgjeld | 2 260 810 | 2 247 979 | 2 474 865 | 2 451 510 | 2 279 955 | 2 263 513 |
| Finansielle derivater | 0 | 0 | 163 | 163 | 636 | 636 |
| Ansvarlig lånekapital | 79 983 | 79 534 | 79 997 | 79 499 | 80 043 | 79 434 |
| Sum finansiell gjeld | 9 906 671 | 9 893 391 | 9 476 212 | 9 452 358 | 9 129 931 | 9 112 880 |

Utlån til kunder er ført til amortisert kost. Etableringsgebyrer periodiseres over lånets levetid. Verdipapirgjeld er også ført til amortisert kost. Virkelig verdi på sertifikat- og obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital er ut fra omsetningskurser.



NOTE 10 - VERDIPAPIRGJELD

| Lånetype/ISIN | Låneopptak | Siste forfall | Bokført verdi | | | Rente- vilkår |
|--|------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 | |
| Sertifikat- og obligasjonslån | | | | | | |
| NO0010830748 | 23.08.2018 | 15.09.2022 | 0 | 200 000 | 0 | 3m Nibor + 0,60 |
| NO0010816770 | 20.02.2018 | 20.02.2023 | 0 | 220 000 | 220 000 | 3m Nibor + 0,76 |
| NO0012514928 | 02.05.2022 | 02.05.2023 | 0 | 100 000 | 100 000 | 3m Nibor + 0,20 |
| NO0010852247 | 14.05.2019 | 14.09.2023 | 200 000 | 200 000 | 200 000 | 3m Nibor + 0,57 |
| NO0012903410 | 02.05.2023 | 02.11.2023 | 100 000 | 0 | 0 | 3m Nibor + 0,37 |
| NO0010864168 | 20.09.2019 | 20.03.2024 | 200 000 | 200 000 | 200 000 | 3m Nibor + 0,60 |
| NO0010904691 | 05.11.2020 | 05.06.2024 | 200 000 | 200 000 | 200 000 | 3m Nibor + 0,65 |
| NO0011019143 | 09.06.2021 | 09.10.2024 | 250 000 | 250 000 | 250 000 | 3m Nibor + 0,41 |
| NO0011151912 | 16.11.2021 | 03.02.2025 | 250 000 | 250 000 | 250 000 | 3m Nibor + 0,37 |
| NO0010873375 | 16.01.2020 | 16.04.2025 | 250 000 | 250 000 | 250 000 | 3m Nibor + 0,66 |
| NO0010893647 | 17.09.2020 | 17.09.2025 | 200 000 | 200 000 | 200 000 | 3m Nibor + 0,71 |
| NO0010921240 | 29.01.2021 | 10.03.2026 | 200 000 | 200 000 | 200 000 | 3m Nibor + 0,58 |
| NO0012837659 | 09.02.2023 | 01.09.2026 | 200 000 | 0 | 0 | 3m Nibor + 1,04 |
| NO0011202145 | 14.01.2022 | 05.02.2027 | 200 000 | 200 000 | 200 000 | 3m Nibor + 0,60 |
| Sum pålydende | | | 2 250 000 | 2 470 000 | 2 270 000 | |
| Underkurser | | | -268 | -219 | -333 | |
| Periodiserte renter | | | 11 078 | 5 084 | 10 287 | |
| Sum bokførte sertifikat og obligasjonsgjeld | | | 2 260 810 | 2 474 865 | 2 279 954 | |

Avstemming mot balanse 0 0 0

| Lånetype/ISIN | Låneopptak | Siste forfall | Bokført verdi | | | Rente- vilkår |
|----------------------------------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| | | | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 | |
| Ansvarlig lånekapital | | | | | | |
| NO0010858707 | 28.06.2019 | evig | 80 000 | 80 000 | 80 000 | 3m Nibor + 1,95 |
| Sum pålydende | | | 80 000 | 80 000 | 80 000 | |
| Underkurser | | | -45 | -27 | -37 | |
| Periodiserte renter | | | 28 | 24 | 80 | |
| Sum bokført ansvarlig lån | | | 79 983 | 79 997 | 80 043 | |

Avstemming mot balanse 0 0 0

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | Balanse 31.12.2022 | Emitert | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | Balanse 30.06.2023 |
|---|--------------------|----------------|---------------------|------------------|--------------------|
| Obligasjonsgjeld | 2 279 954 | 300 000 | -320 000 | 856 | 2 260 810 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 2 279 954 | 300 000 | -320 000 | 856 | 2 260 810 |
| Ansvarlige lån | 80 043 | | | -60 | 79 983 |
| Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner | 80 043 | 0 | 0 | -60 | 79 983 |

Banken har pr. i dag ikke lagt ut noen grønne obligasjonslån, men er i samarbeid med Eika for å lage retningslinjer rundt denne type obligasjoner. I første omgang vil banken legge ut grønne obligasjoner gjennom Eika Boligkreditt.

1



NOTE 11 - KAPITALDEKNING

| Kapitaldekning | 2. kvartal | 2. kvartal | Året |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 |
| Morbank | | | |
| Egenkapitalbevis | 277 618 | 277 622 | 277 622 |
| Overkursfond | 23 090 | 23 090 | 23 090 |
| Sparebankens fond | 716 237 | 656 252 | 718 236 |
| Utjevningsfond | 77 936 | 73 162 | 108 475 |
| Annen egenkapital | -2 166 | 0 | 0 |
| Fond for urealiserte gevinster | 113 513 | 51 945 | 113 513 |
| Sum egenkapital | 1 206 228 | 1 082 071 | 1 240 936 |
| Avsatt utbytte | 0 | 0 | -32 538 |
| Fradrag for forsvarlig verdsetting | -1 150 | -906 | -834 |
| Fradrag i ren kjernekapital | -218 857 | -133 702 | -202 007 |
| Ren kjernekapital | 986 221 | 947 463 | 1 005 557 |
| Fondsobligasjoner | 60 000 | 59 970 | 60 038 |
| Fradrag i kjernekapital | 0 | 0 | 0 |
| Sum kjernekapital | 1 046 221 | 1 007 433 | 1 065 595 |
| Ansvarlig lånekapital | 80 000 | 79 997 | 80 043 |
| Fradrag i tilleggskapital | 0 | 0 | 0 |
| Sum tilleggskapital | 80 000 | 79 997 | 80 043 |
| Netto ansvarlig kapital | 1 126 221 | 1 087 430 | 1 145 638 |
| | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 |
| Eksponeeringskategori (vektet verdi) | | | |
| Stater | 0 | 0 | 0 |
| Lokal regional myndighet | 47 801 | 23 382 | 27 651 |
| Offentlig eide foretak | 0 | 0 | 0 |
| Institusjoner | 22 518 | 115 875 | 12 178 |
| Foretak | 131 223 | 434 969 | 171 418 |
| Massemarked | 423 667 | 484 207 | 396 046 |
| Pantsikkerhet eiendom | 3 716 623 | 3 289 242 | 3 467 335 |
| Forfalte engasjementer | 149 023 | 63 359 | 60 702 |
| Høyrisiko engasjementer | 514 289 | 9 965 | 469 742 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 14 880 | 16 990 | 14 917 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 70 425 | 0 | 0 |
| Andeler verdipapirfond | 42 270 | 93 640 | 71 015 |
| Egenkapitalposisjoner | 236 484 | 210 526 | 237 079 |
| Øvrige engasjementer | 227 211 | 163 682 | 229 674 |
| CVA-tillegg | 1 024 | 0 | 2 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 5 597 438 | 4 905 837 | 5 157 759 |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko | 414 589 | 390 170 | 414 589 |
| Beregningsgrunnlag | 6 012 027 | 5 296 007 | 5 572 348 |
| Kapitaldekning i % | 18,73 % | 20,53 % | 20,56 % |
| Kjernekapitaldekning i % | 17,40 % | 19,02 % | 19,12 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 16,40 % | 17,89 % | 18,05 % |
| Konsolidering av samarbeidende grupper | | | |
| Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,76 % i Eika Gruppen AS og på 2,39 % i Eika Boligkreditt AS. | | | |
| | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 |
| Ren kjernekapital | 1 173 272 | 1 073 504 | 1 374 422 |
| Kjernekapital | 1 253 598 | 1 148 576 | 1 473 334 |
| Ansvarlig kapital | 1 355 549 | 1 247 575 | 1 599 268 |
| Beregningsgrunnlag | 7 073 354 | 6 234 614 | 7 584 187 |
| Kapitaldekning i % | 19,16 % | 20,01 % | 21,09 % |
| Kjernekapitaldekning i % | 17,72 % | 18,42 % | 19,43 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 16,59 % | 17,22 % | 18,12 % |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 8,62 % | 9,18 % | 9,84 % |



NOTE 12 - EGENKAPITALBEVIS

Melhus Sparebank har utstedt 2.775.225 EK bevis pålydende kr 100.

Eierandelsbrøk, morbank

| Beløp i tusen kroner | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Eierandelskapital | 277 623 | 277 623 |
| Beholdning av egne egenkapitalbevis | -1 | -1 |
| Overkursfond | 23 090 | 23 090 |
| Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte | 77 937 | 73 162 |
| Sum eierandelskapital (A) | 378 649 | 373 874 |
| Grunnfondskapital | 716 236 | 656 252 |
| Grunnfondskapital (B) | 716 236 | 656 252 |
| Annen egenkapital, ikke resultatført | 113 513 | 56 524 |
| Sum egenkapital | 1 208 398 | 1 086 650 |
| Eierandelsbrøk A/(A+B) | 34,58 % | 36,29 % |

Brøken beregnes i utgangspunktet på grunnlag av egenkapital ved begynnelsen av året, fratrukket foreslått utbytte/gaver.

| Resultat pr. egenkapitalbevis | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere | 84 468 | 52 049 | 97 297 |
| Egenkapitalbevisierens andel av resultatet | 34,6 % | 36,3 % | 36,3 % |
| Resultat pr. egenkapitalbevis | 10,52 | 6,80 | 12,72 |
| Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis | 10,52 | 6,80 | 12,72 |
| Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis | - | - | 11,00 |

De 20 største egenkapitalbevisiere:

30.06.2023

| Navn | Beholdning | Eierandel |
|--|------------------|-----------------|
| Forsvarets Personellservice | 251 300 | 9,06 % |
| Thore Hyggen | 135 000 | 4,86 % |
| Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis | 121 948 | 4,39 % |
| Unne Invest AS | 107 089 | 3,86 % |
| Rakon Eiendom AS | 82 790 | 2,98 % |
| O.M. Holding AS | 66 713 | 2,40 % |
| Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige | 64 814 | 2,34 % |
| Thorbjørn Grunnan | 61 353 | 2,21 % |
| Lega AS | 45 897 | 1,65 % |
| Trønder Økonomi AS | 44 117 | 1,59 % |
| Kjell Petter Johansen | 40 000 | 1,44 % |
| Sifo Invest AS | 35 726 | 1,29 % |
| Wenaasgruppen AS | 35 040 | 1,26 % |
| Universal Presentkort AS | 32 700 | 1,18 % |
| Ola Løkbakks fond | 32 389 | 1,17 % |
| Ragnar Wehn | 30 209 | 1,09 % |
| Tone Beathe Mørkstedt | 26 240 | 0,95 % |
| Jan Erik Helgemo | 22 773 | 0,82 % |
| Knut Martin Selli | 22 500 | 0,81 % |
| Anna Elisabeth Rathe | 22 129 | 0,80 % |
| Sum 20 største | 1 280 727 | 46,15 % |
| Øvrige egenkapitalbevisiere | 1 494 498 | 53,85 % |
| Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100) | 2 775 225 | 100,00 % |

| | |
|---------------|-----------|
| Antall bevis: | 2 775 225 |
| Antall eiere: | 1 033 |



NOTE 13 - Utbytte

Utbytte for 2022 på 11,0 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i generalforsamling 16.03.2023 og utbetalt 29.03.2023. Foreslått utbytte for 2022 på MNOK 30,5 er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2022.

NOTE 14 - Renteinntekter og rentekostnader

| | 2. kvartal 2023 | 2. kvartal 2022 | Året 2022 |
|--|--------------------|--------------------|----------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | | | |
| Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst. vurdert til amortisert kost | 1 132 | 370 | 2 442 |
| Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder vurdrt til amortisert kost | 237 125 | 130 276 | 313 637 |
| Renteinntekter av obligasjoner vurdert til virkelig verdi | 11 635 | 4 420 | 10 529 |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter | 110 | | 91 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | 250 002 | 135 066 | 326 699 |

| | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | | | |
| Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner | 469 | 451 | 469 |
| Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder | 83 710 | 22 225 | 75 116 |
| Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer | 43 343 | 21 071 | 55 984 |
| Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital | 2 186 | 1 479 | 3 020 |
| Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift | 2 100 | 2 126 | 4 237 |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | 131 808 | 47 351 | 138 826 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 118 194 | 87 715 | 187 873 |

NOTE 15 - Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

| | 2. kvartal 2023 | 2. kvartal 2022 | Året 2022 |
|---|--------------------|--------------------|---------------|
| Garantiprovisjon | 1 060 | 980 | 2 036 |
| Betalingsformidling | 5 254 | 5 083 | 9 427 |
| Provisjon salg av forsikring | 9 585 | 9 825 | 18 762 |
| Verdipapirforvaltning og omsetning | 3 185 | 2 487 | 6 583 |
| Provisjoner fra Eika Boligkreditt | 5 820 | 5 404 | 7 194 |
| Annet | 514 | 1 386 | 3 093 |
| Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 25 418 | 25 165 | 47 095 |



NOTE 16 - Netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi

| | 2. kvartal 2023 | 2. kvartal 2022 | Året 2022 |
|--|--------------------|--------------------|---------------|
| Utbytte | 14 201 | 18 307 | 19 050 |
| Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res. | 3 714 | 216 | 4 362 |
| Netto gevinster på valuta | -53 | 638 | 1 165 |
| Netto gevinster finansielle derivater | 723 | 1 210 | 443 |
| Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg | -109 | -2 024 | -3 292 |
| Netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi | 18 476 | 18 347 | 21 728 |

NOTE 17 - Lønns- og administrasjonskostnader

| | 2. kvartal 2023 | 2. kvartal 2022 | Året 2022 |
|---|--------------------|--------------------|---------------|
| Lønn | 23 139 | 22 254 | 46 372 |
| Pensjoner | 3 405 | 2 929 | 5 423 |
| Sosiale kostnader | 5 641 | 5 260 | 11 099 |
| Sum lønns- og administrasjonskostnader | 32 185 | 30 443 | 62 894 |

NOTE 18 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte kvartalsregnskapet.

