



Εικ

Hálvársroknskapur / Interim Report H1

2014



Innihald / Contents

5 ára yvirlit / Five year summary	4
Leiðslufrágreiðing / Management Review	5
Rakstrarroknskapur / Income Statement	12
Fíggjarstöða / Balance Sheet	13
Uppgerð av broyting í eginogn / Statement of changes in equity	14
Solvensuppperð / Statement of Solvency	15
Notur / Notes	16
Leiðsluátekning / Statement by the Management	26

5 ára yvirlit / Five year summary

DKK mió. / DKK Million	1H 2014	1H 2013	2013	1H 2012
Rakstur / Income Statement				
Rentuinntøkur netto / Net interest income	120	129	248	133
Ómaksgjöld netto / Net fee income	31	28	60	35
Virðisjavnun / Fair value adjustments	7	4	17	5
Aðrar vanligar inntøkur / Other operating income	9	15	24	20
Inntøkur tilsamans / Total income	167	176	349	193
Útreiðslur / Costs	-90	-102	-195	-102
Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn / Impairment of loans advances, receivables etc.	17	-21	-23	-46
Úrslit av kapítalþortum og upphaldandi virksemi / Income from associated and subsidiary undertakings and on discounting activities	-1	1	2	-14
Úrslit áðrenn skatt / Profit/loss (-) before tax	93	54	133	31
Skattur / Tax	-17	-10	-23	-6
Ársúrslit / Net profit/loss (-) for the year	76	45	110	25
Fíggjarstöða / Balance Sheet				
Ogn / Assets				
Kassapeningur og áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Cash in hand, claims on central banks and credit institutions	646	818	692	684
Útlán og onnur ogn / Loans and other advances	4.999	4.708	4.848	4.935
Aðrar ognir / Other assets	1.773	1.512	1.758	2.433
Ogn tilsamans / Total assets	7.418	7.038	7.298	8.051
Skuld / Liabilities				
Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions	7	56	31	197
Innlán og onnur skuld / Deposits and other liabilities	5.878	5.485	5.796	6.387
Onnur skuld / Other liabilities	222	268	176	212
Eginpeningur / Equity	1.311	1.229	1.295	1.255
Skuld tilsamans / Total liabilities	7.418	7.038	7.298	8.051
Solvensur og kapítalur / Solvency and capital ratios				
Solvensprosent / Solvency ratio	24,0%	23,3%	25,0%	22,5%
Kjarnukapítalprosent / Core capital ratio	24,0%	23,3%	25,0%	22,5%
Vinningur / Earning ratios				
Renting av eginögn áðrenn skatt / Return on equity before tax	14,3%	8,6%	10,3%	2,5%
Renting av eginögn eftir skatt / Return on equity after tax	11,7%	7,0%	8,4%	2,0%
Inntøka pr. útreiðslukrönu / Income/cost ratio	2,27	1,44	1,61	1,31
Marknaðarváði / Market risk ratios				
Rentuváði / Interest rate risk	1,2%	2,1%	1,7%	1,8%
Gjaldoyraváði / Foreign exchange risk	10,2%	9,0%	7,4%	5,5%
Gjaldfæri / Liquidity ratios				
Útlán og niðurskrivingar í mun til innlán / Loans, advances and impairments in proportion to deposits	90,3%	93,1%	89,9%	83,8%
Yvirdekingur í mun til lógarkrav um gjaldfæri / Excess liquidity cover relative to statutory requirement	124,7%	222,8%	220,6%	279,1%
Lánsváði / Credit risk ratios				
Stór viðskifti í mun til grundkapítal / Large loans as percentage of capital base	93,2%	106,8%	88,4%	110,6%
Tap og niðurskrivingar í tíðarskeiðinum í prosentum / Write-offs and impairments during the period	-0,3%	0,4%	0,4%	0,8%
Útlán í mun til eginögnina / Total loans in proportion to equity	3,81	3,80	3,7	3,9
Útlánsvøkstur / Increase of loans	3,1%	-3,5%	-0,7%	-0,7%

Leiðslufrágreiðing

Høvuðsvirksemi

Høvuðsvirksemi bankans er at vera heildarpeningastovnur við at bjóða fíggarligar tænar á føroyska marknaðinum, ið tæna privat-, vinnu- og almennum kundum. Herundir eisini at ráðgeva um innlán, útlán, realkreditt, gjaldsmiðling, íløgur vm.

Í stuttum

- Úrslitið farna hálvár vísir eitt avlop á 76,4 mió. kr.
- Úrslitið áðrenn skatt er 93,2 mió. kr.
- Útlán bankans eru 4.999 mió. kr.
- Innlán bankans eru 5.878 mió. kr.
- Afturføringar av útlánum og yvirtiknum ognum á 25 mió. kr.
- Yvirdeknin í mun til lógarkravda gjaldførið á 124,7 %
- Solvensurin við hálvárið er 24,0 %
- Roknaður solvenstørvur á 12,5%
- Framhaldandi útlit um positivan rakstur fyri 2014

Gongdin í búskaparligum viðurskiftum

Eftir sera avmarkaðan vøkstur seinastu árin, eru nú greiðar ábendingar um, at gongd er við at koma í føroyska búskapin.

Í várfrágreiðingini frá Búskaparráðnum verður roknað við einum búskaparvøkstri í 2014 á 4% í leypanði prísnum.

Longu nú kann staðfestast, at lønarútgjaldingarnar, sum vanliga hava verið ein góð leiðbeining fyri gongdina í búskapinum, eru hækkaðar 4,5% higartil í ár, samanborið við sama tíðarskeið 2013.

Arbeisloysið, sum var upp móti 8% eitt skifti í 2011,

Management Review

Main activity

The Bank's main activity is to be a full-service bank offering financial services on the Faroese market serving retail, corporate and public customers as well as providing advice on deposits, loans, mortgage credit, payment services, investments, etc.

Highlights

- The result for the first half year is a profit of DKK 76.4 million
- Result before tax is DKK 93.2 million
- The Bank's lending book amounts to DKK 4,999 million
- Deposits amount to DKK 5,878 million
- Impairments on loans and assets in temporary possession amount to DKK 25 million
- The liquidity excess cover relative to statutory minimum requirement is 124.7 per cent
- Solvency ratio is 24.0 per cent
- Calculated solvency requirement is 12.5 per cent
- Positive outlook for the year 2014 maintained

Development of Economy

After a period of restricted growth there are clear signs of growth in the Faroese economy.

In its report earlier this year, the Faroese Economic Advisory Board calculates with a 4 percent economic growth in prices in 2014.

Compared to the same period last year, we can already establish a 4.5 percent rise in pay roll, which traditionally is a good indicator of the economic development.

Unemployment, which at one point in 2011 was 8

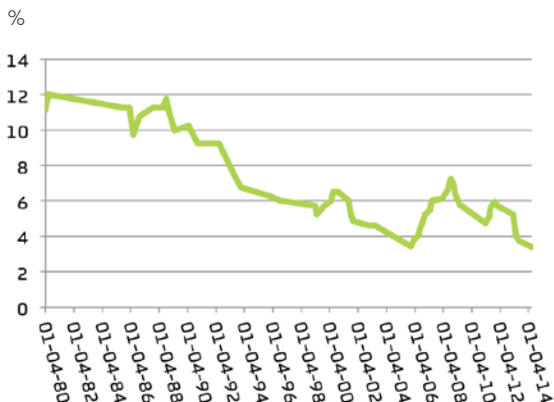
er nú komið niður móti 4% - tað lægsta støðið síðan einaferð í 2009.

Byggivinnan, sum í árunum eftir figgjarkreppuna hevur havt tað trupult, hevur veruliga fótað sær aftur. Vinnan væntar stórt virksemi í 2014, m.a. tí nógvar stórar byggiverkætlanir eru í gongd ella fara í gongd.

Jaliga gongdin í ali- og uppsjóðarvinnuni, sum nú stendur fyri einum stórum parti av samlaða føroyska útflutningsvirðinum, væntast at halda fram í 2014.

Eik Banki hevur seinastu tvey árinum gingið á odda við at lækka føroysku sethúsarentuna. Seinastu tvey árinum er sethúsarentan lækkað úr 5,70% niður í 3,40%. Sethúsarentan hevur ongantíð verið so lág sum í dag. Orsøkirnar til lágu sethúsarenturnar er m.a. søguliga lágt altjóða rentustøði og herd kapping á lánimarknaðinum.

Niðanfyrir er yvirlit yvir gongdina í føroysku sethúsarentuni síðan 1980.



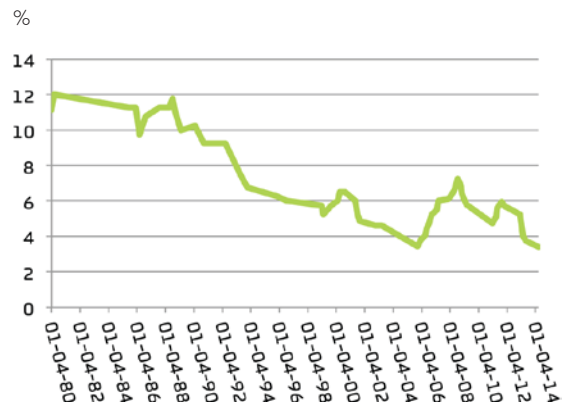
percent, has decreased and now stands at approximately 4 percent, which is the lowest since 2009.

The construction business, which has struggled since the crisis, has regained its footing, and expects much activity in 2014, as several large construction projects either have or will start.

The positive trend in the fish farming and pelagic business, respectively, which now represent a large part of the export, is expected to continue during 2014.

In the last two years, Eik Banki has been the market leader of interest decrease in the Faroese housing market. The interest rates have decreased from 5.7 percent to 3.40 percent in the last two years. The low mortgage rates are partly owing to historically low international interest rates and fierce competition on the mortgage market.

The table below shows the development of the mortgage rate since 1980.



Rentulækkjarnar hava stóran týðning fyri føroysku húsarhaldini. Fíggjarliga ráðarúmið gerst størri, serliga hjá yngri familjum, ið hava sett búgv. Ikki síðan 2006 hava húsarhaldini verið so bjartskygd um teirra búskaparligu støðu sum í dag. Hetta verður staðfest í seinastu konjunkturkanningini hjá Fíggjarmálaráðnum.

Húsarhaldini hava í árunum eftir fíggjarkreppuna hildið aftur við nýtsluni, og hava heldur spart pening upp ella goldið lán niður.

Økta bjartskygnið fer ivaleyst at økja um nýtsluhugin sum frá líður, og verður hetta eisini við til at stimbra føroyska búskapin.

The decreased mortgage rates are essential to the Faroese homeowners. The disposable income of young families in particular increases. The latest trend report of the Ministry of Finance shows that the household's outlook has not been this positive since 2006.

Since the recession, the households have been reluctant to spend money and have prioritised savings and payments on loans instead.

The increased optimism is expected gradually to have an effect on spending, and thus have a positive effect on the Faroese economy.

Gongdin hjá Eik Banka P/F

Rakstur

Úrslitið hjá bankanum fyrsta hálvár 2014 vísir eitt avlop á 76,4 mió. kr. eftir skatt.

Í tíðarskeiðnum eru framar netto afturføringar av niðurskrivingum á 16,8 mió. kr. Afturat hesi upphædd skulu leggjast 8,2 mió. kr, sum eru virðisjavnin av yvirtiknum lánum. Hetta merkir, at samlaðu netto afturføringarnar á útlánum vóru 25 mió. kr. Upphæddin stavar frá einstøkum stórum afturføringum.

Úrslitið áðrenn skatt, javnan av kapitalpørtum og niðurskrivingum, vísir eitt avlop á 68,8 mió. kr.

Rentu- og ómaksgjöld netto hjá bankanum eru minkað samanborið við fyrsta hálvár 2013 og er á støði við seinna hálvár 2013. Minkingin skal síggjast í mun til tær tillagingar, sum eru framar á rentunum.

Development of Eik Banki P/F

Profit and loss account

The Bank's result for the first half of 2014 is a profit of DKK 76.4 million.

Total net reversals on loans and assets taken over in the period amounted to DKK 16.8 million. DKK 8.2 million, which are value adjustments of acquired loans should be added to this amount showing total net reversals on loans of DKK 25 million. The amount is attributable to large individual reversals.

The result before taxes, value adjustments of assets in temporary possession and impairments shows a profit of DKK 68.8 million.

The Bank's net interest and fee income has decreased compared to the first half of 2013 and is in line with the second half of 2013. The decrease should be seen in the context of the modifications that have occurred to the interest rate.

Minkingin í rentu- og ómaksgjöldum netto er tó minni, enn bankin lutfalslega metti fyri 2014, og orsökkin er, at bankin - hóast harnaða kapping - hevur megnað at økt um útlánini.

Lækkingin av bíligastu sethúsarentuni hin 20. juni 2014 niður á 3,40% fer eisini at ávirka rentu- og ómaksgjöldini netto fyri seinnu helvt av 2014.

Útreiðslur til starvsfólk og umsiting eru munandi lægri fyrra hálvár 2014, í mun til fyrra hálvár 2013. Orsökkin er tillagingin av starvsfólkahópinum, sum bankin framdi pr. 1. februar 2013. Roknskaparreglurnar siga, at øll uppsagnarløn skal setast av, tá tillagingin fer fram. Lækkingin er í tráð við tað, sum bankin væntaði.

Somuleiðis eru avskrivningar og aðrar rakstrar-útreiðslur í tráð við væntanirnar. Aðrar rakstrar-útreiðslur stava í høvuðsheitum frá uppkraivi frá Indskydergarantifonden til allar peningastovnar. Avskrivningarnar fyrra hálvár 2014 vóru 3 mió. kr.

Javnin

Við hálvárið 2014 javnvigaði fíggjarstöðan hjá banka-num við 7,4 mia. kr. samanborið við 7,3 mia. kr. tann 31. desember 2013 og við 7,0 mia. kr. tann 30. juni 2013.

Væksturin kann í stórum fæst aftur á vøkstur í útlánum og vøkstur í innlánum.

Útlán bankans, sum við ársenda 2013 vóru á 4,8 mia. kr., eru fyrsta hálvár 2014 økt til 5,0 mia. kr. Økingin er á góðar 150 mió. kr.

Eik Banki mennir áhaldandi um møguleikarnar hjá viðskiftafólki at skapa tryggjar karmar í fíggjar-

However, the decrease in the net interest and fee income has been less than the Bank relatively assessed for 2014, and the reason for this has been, that the Bank – despite an increased competition – has managed to maintain a lending growth.

The reduction in the mortgage interest on the 20. June 2014 to 3.40 pct. will also affect the net interest and fee income the second half of 2014.

Staff and administration costs are significantly lower in the first half of 2014 compared to first half of 2013. The decrease is a result of the adjustments in the number of employees which the Bank put in force as per 1. February 2013. Accounting policies dictate that severance pay should be set off when the adjustment is set into force. The reduction is in accordance with what the Bank expected.

The Bank's depreciations and other operating expenses are also in accordance with the expectations. Other operating expenses can largely be attributed to the charging to banks from 'Indskydergarantifonden'. Depreciations first half 2014 were DKK 3 million.

Balance

The balance amounted to DKK 7.4 billion in the first half of 2014 compared to DKK 7.3 billion on 31 December 2013 and DKK 7.0 billion on 30 June 2013.

The growth can largely be attributed to lending growth and deposits growth.

The Bank's lending book, which amounted to DKK 4.8 billion by the end of 2013, has increased to DKK 5.0 billion in the first half year of 2014. The growth is approx. DKK 150 million.

Eik Banki is in a constant process of improving its customers' financial security, in order to become the

viðurskiptum, soleiðis at bankin kann verða fremsta val føroyinga. Hesin ávøkstur setir óivað sína ávirkan á vøksturin í útlánum bankans.

Innlán bankans økjast framhaldandi, og eru tann 30. juni 2014 á leið 80 mió. kr. hægri enn við árslok 2013.

Bankin fíggar soleiðis útlán við eginpeningi og innlánum í tráð við yvirskipaða málsetningin hjá bankanum.

Eginogn

Av javnanum tann 30. juni 2014 á 7,4 mia. kr. er eginognin áljóðandi 1,3 mia. kr. og innlán áljóðandi 5,9 mia. kr.

Við hálvárið 2014 var solvensurin hjá bankanum 24,0% móti einum roknaðum solvenstørvi á 12,5%. Lógin ásetur eitt minstamark fyri solvensi á 8%.

Gjaldføri

Eik Banki hevði við hálvárið 2014 ein yvirdekning í mun til lógarkravda gjaldførið á 124,7%.

Útlit fyri 2014

Nýggjasta konjunkturkanningin hjá Fíggaráráðnum vísir, at framgongdin, sum hevur verið í búðskapinum í 2014, sæst aftur í konjunktur-vísitalinum.

Við undantaki av tilfeingisvinnnum hækklar vísitalið fyri allar bólkar og kann samanumtikið sigast, at bæði húsarhald og vinnulív eru vorðin munandi meira bjartskygd um framtíðina.

Sum áður nevnt, metir Búskaparráðið at vøksturin í 2014 verður áleið 4% í leypandi prísnum, so hóast

customer's first choice. This effort is evident in the increase in the Bank's lending book.

Deposits continue to increase. At 30 June 2014 they were approx. DKK 80 million higher than at year-end 2013.

The Bank is thus financing lending with equity and deposits in accordance with the Bank's overall objective.

Equity

Equity accounts for DKK 1.3 billion, while deposits account for DKK 5.9 billion of the total balance of DKK 7.4 billion at 30 June 2014.

At 30 June 2014, the Bank's solvency ratio was 24.0 per cent against a calculated solvency requirement of 12.5 per cent. Statutory minimum requirement is 8 per cent.

Liquidity

The Bank's liquidity at 30 June 2014 was 124.7 per cent in excess cover relative to the statutory minimum requirement.

2014 Outlook

The latest economic analysis from the Ministry of Finance indicates that the economic progress of 2014 is evident in the cyclical index.

Barring the primary sector the cyclical index for all sectors is increasing, and it is safe to assume that households and industry alike are optimistic about the future.

As mentioned above, the economic council estimates the growth in 2014 to be about 4 percent at current

glottarnir hómast, eru korini fyrir vöxstri hjá peningastovnum enn avmarkaði.

Bankin hefur fyrra hálfvör megnað at ökt um utláníni, men lækkingin av bíligastu sethúsarentuni hin 20. júní 2014 niður á 3,40% talar hinvegin.

Leiðslan metti við árslok 2013, at ársúrslitið áðrenn skatt fyrir 2014 fór at vísa eitt avlop millum 60-90 mió. kr. Góða gongdin fyrra hálfvör 2014 merkir, at bankin væntar at ársúrslitið fyrir skatt verður nakað betri enn áður mettt og fer at liggja millum 110-140 mió. kr.

Eftirlitsdiamanturinn

Eftirlitsdiamanturinn (tilsynsdiamanten), sum Fíggjareftirlitið ásetur mörk fyrir, hefur 5 ýti, sum mælt verður at halda seg innanfyri.

Hesi ýti knýta seg at markvirðum viðvíkjandi størstu engagementum tilsamans, útlánsvöxstri, útlánum til fastognir, fíggjarlutfalli, og markvirði fyrir gjaldföri yvir lógarinnar krav. Við hálvárið 2014 liggur Eik Banki innanfyri öll hesi 5 ýti.

	Markvirði	Eik Banki
Størstu engagement tilsamans	< 125%	93,2%
Útlánsvöxstur	< 20%	3,1%
Útlán til fastognir	< 25%	13,7%
Fíggjarlutfall	< 1,0	0,7
Gjaldföri yvir lógarinnar krav	> 50%	124,7%

Óvissa við innrokning og máting

Tann mest týðandi óvissan við innrokning og máting knýtir seg til útlánini og virðisáseting av ognum. Leiðslan metir, at óvissan er á einum stöði, sum er

prices. Although certain aspects in the economic outlook seem improving, the potential for economic growth still appears limited.

In the first half, the Bank has managed to increase the lending, but reductions in the mortgage interest on 20 June 2014 to 3.4 percent points in the other direction.

At year-end 2013, the Management predicted a profit of DKK 60 – 90 Million for the year 2014. The positive development of first-half 2014, however, means that the Management now expects a better result, i.e. DKK 110–140 Million before taxes.

The Supervisory Diamond

The Supervisory Diamond of the Danish Supervisory Authority consists of five key marks with a limit within which the banks should generally stay.

The supervisory diamond stipulates threshold values regarding the sum of large exposures, lending growth, real property exposure, funding ratio and surplus liquidity in relation to statutory liquidity requirements which the Bank should adhere to. At half year 2014, Eik Banki P/F is within all of these 5 threshold values.

	Threshold value	Eik Banki
Sum of large exposures	< 125%	93.2%
Lending growth	< 20%	3.1%
Real property exposure	< 25%	13.7%
Funding ratio	< 1.0	0.7
Surplus liquidity in relation to statutory liquidity requirements	> 50%	124.7%

Uncertainty in the recognition and measurement

Uncertainties primarily relate to recognition and measurement of loans and the valuation of properties. The Management believes that the uncertainty is at a

ráðiligt í mun til ársfrásøgnina. Vit vísa til lýsingina í notu 1 í Nýttum roknskaparhátti.

Hendingar eftir roknskaparlok

Bankin hevur aftaná degnum fyri fíggjarstøðuna selt P/F Notio sum átti P/F MEST. Roknskaparligu avleiðingarnar av hesum verða tiknar við í seinnu helvt av 2014 og verða at síggja í ársroknskapinum fyri 2014.

Tað eru ikki farnar fram aðrar týðandi hendingar, sum kunnu ávirka metanina av roknskapinum.

Váðaviðurskipti

Ongar broytingar eru farnar fram í váða og váðastýringini hjá bankanum, síðan ársfrágreiðingin fyri 2013 varð almannakunngjørd.

Nærri lýsing av váðaviðurskiptum bankans er í váðafrágreiðing, sum er almannakunngjørd á heimasíðu bankans, www.eik.fo.

level that is reasonable in respect to the annual report. We refer to the explanations in note 1 Accounting Policies.

Events after the reporting period

Subsequently the accounting period, the Bank has sold P/F Notio who owned P/F MEST. The impact on the accounts will be included in the second half of 2014 and will appear in the financial statements for 2014.

No other significant events have occurred that may affect the assessment of the financial statements.

Risk Management

There have been no recorded changes in risks related to banking operations and resulting in the Bank's risk management since the annual report for 2013 was announced.

A more detailed review of the Bank's risk management can be read in the Risk management report, which is published on the Bank's website, www.eik.fo.

Rakstrarroknskapur / Income Statement

Nota	DKK 1.000	1H 2014	1H 2013
2	Rentuinntøkur / Interest income	138.253	154.392
3	Rentuútreiðslur / Interest expenses	18.536	25.250
	Rentuinntøkur netto / Net interest income	119.718	129.142
	Vinningsbýti av partabrøvum v.m. / Dividends on shares, etc.	887	1.306
4	Ómaksgjöld og provisiósinntøkur / Fee and commission income	31.634	32.325
	Útreiðslur til ómaksgjöld og provisióinir / Fee and commission expenses	1.456	5.181
	Rentu- og ómaksgjöld netto / Net interest income and fee income	150.784	157.592
5	Virðisjavnin / Fair value adjustments	7.159	3.755
6	Aðrar vanligar inntøkur / Other operating income	9.198	14.895
7	Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Staff costs and adm. expenses	84.208	93.529
	Av- og niðurskrivingar av óítøkiligum og ítøkiligum ognum / Depreciations and write down of intangible and tangible assets	2.830	2.010
	Aðrar rakstrarútreiðslur / Other operating expenses	3.053	6.350
8	Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn / Impairment of loans advances, receivables etc.	-16.836	20.996
	Úrslit av kapitalþertum í assosieraðum og tilknýttum fyrirkömum / Income from associated and subsidiary undertakings	-707	1.074
	Úrslit áðrenn skatt / Profit/loss (-) before tax	93.179	54.431
	Skattur / Tax	16.772	9.798
	Úrslit / Net profit/loss (-) for the period	76.407	44.633
Heildarinntøka / Consolidated statement of comprehensive income			
	Úrslit / Net profit for the period	76.407	44.633
	Nettouppskriving av bygningum / Net revaluation of properties	0	0
	Skattur av aðrari heildarinntøku / Tax on other comprehensive income	0	0
	Önnur heildarinntøka tilsamans / Total other comprehensive income	0	0
	Heildarinntøka tilsamans / Total comprehensive income	76.407	44.633

Fíggjarstöða / Balance Sheet

Nota	DKK 1.000	1H 2014	2013
	Ogn / Assets		
	Kassapeningur og áogn uttan uppsøgn hjá tjóðbankum / Cash in hand and demand deposits with central banks	333.048	403.391
9	Áogn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks	312.660	288.242
10	Útlán og onnur ogn til amortiseraðan kostprís / Loans and other claims at amortised cost	4.999.122	4.847.736
	Lánsbrøv til dagsvirði / Bonds at fair value	1.387.268	1.355.452
	Partabrøv / Shares	76.140	75.561
	Kapitalpartar í tilknýttum fyrirkömum / Holdings in subsidiary undertakings	13.760	12.967
	Ótækiligar ognir / Intangible assets	194	145
	Grundtæki og bygningar í alt / Land and buildings	101.379	103.072
	- Íløgubygningar / Investment properties	5.555	4.655
	- Fyrisitingar- og deildarbygningar / Domicile properties	95.824	98.417
	Onnur ítækilig ogn / Other tangible assets	7.655	6.792
	Verandi skattaogn / Current tax assets	62	88
	Útskotin skattaogn / Deferred tax assets	163	163
	Ognir í fyribils varðveitslu / Assets in temporary possession	138.814	155.019
	Onnur ogn / Other assets	34.352	38.368
	Tíðarskeiðsavmarkingar / Prepayments	13.806	10.639
	Ogn tilsamans / Total assets	7.418.423	7.297.635
	Skuld / Liabilities		
11	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks	7.421	30.560
12	Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt	5.877.692	5.796.030
	Onnur skuld / Other liabilities	180.865	154.396
	Tíðarskeiðsavmarkingar / Prepayments	128	56
	Skuld tilsamans / Total liabilities	6.066.106	5.981.042
	Avsett til eftirløn / Provisions for pensions	1.211	1.295
8	Avsett til tap av ábyrgdum / Provisions for losses on collaterals	4.152	1.658
	Avsett til aðrar útreiðslur / Other provisions	35.963	19.056
	Avsetingar til skyldur / Provisions for liabilities and charges	41.326	22.009
	Eginpeningur / Equity		
	Partapeningur / Share capital	100.000	100.000
	Flutt avlop / Retained profit	1.210.991	1.134.584
	Uppskot til vinningsbýti / Proposed dividend	0	60.000
	Eginpeningur tilsamans / Total equity	1.310.991	1.294.584
	Skuld, skyldur og eginpeningur tilsamans / Total liabilities	7.418.423	7.297.635
13	Tøl, ið ikki eru tikin við í javna / Off-balance sheet items		
	Ábyrgdir v.m. / Guarantees, etc.	696.460	720.949
	Aðrar skyldur / Other commitments	17.000	57.000
	Tøl, ið ikki eru tikin við í javna, tilsamans / Total off-balance sheet items	713.460	777.949

Uppgerð av broyting í eginogn / Statement
of changes in equity

DKK 1.000	Parta- peningur / Share Capital	Flutt avlop / Retained earnings	Uppskot til vin- ningsbýti / Proposed dividend	Tilsamans / Total
Ársbyrjan / Beginning of year	100.000	1.134.584	60.000	1.294.584
Heildarinntøka / Comprehensive income		76.407		76.407
Útgoldið vinningsbýti / Dividends payed			-60.000	-60.000
30. juni 2014	100.000	1.210.991	0	1.310.991
Ársbyrjan / Beginning of year	100.000	1.084.798	122.031	1.306.829
Heildarinntøka / Comprehensive income		44.633		44.633
Útgoldið vinningsbýti / Dividends payed			-122.031	-122.031
30. juni 2013	100.000	1.129.431	0	1.229.431

Partapeningurin hjá Eik er býttur á partabrøv á DKK 1 ella multipla av hesum. / The Company's share capital are divided into shares of DKK 1 and multiples thereof.

Solvensuppgerð / Statement of Solvency

DKK 1.000	1H 2014	2013
Kjarnukapitalur eftir frádráttir / Core capital less statutory deductions	1.234.227	1.234.276
Grundkapitalur / Capital Base	1.234.227	1.234.276
Vektað ogn uttan fyri handilsognina, íroknað töl, ið ikki eru tikin við í javna / Weighted assets not included in trading portfolio including off balance-sheet items	3.987.364	3.875.185
Vektaðir postar við marknaðarváða / Weighted items with market risk	436.803	468.626
Rakstrarváði / Operational risk	715.998	593.611
Vektað ogn tilsamans / Total risk weighted assets	5.140.165	4.937.422
Solvensprosent eftir FIL § 124, stk. 2, nr. 1 / Solvency ratio purs. to FIL § 124, 2 no. 1	24,0%	25,0%
Kjarnukapitalur eftir frádrátt í prosent av vektaðari ogn / Core capital ratio	24,0%	25,0%
Kapitalkrav / Capital demand		
Kjarnukapitalur fyri frádráttir / Core Capital before statutory deductions	1.294.584	1.294.584
Uppskot til vinningsbýti / Proposed dividend	60.000	60.000
Ótøkiligar ognir / Intangible assets	194	145
Skattaaktiv / Tax assets	163	163
Kjarnukapitalur eftir frádráttir / Core capital less statutory deductions	1.234.227	1.234.276
Supplerandi kapitalur / Supplementary capital		
Partapeningur, sum ikki verður tikin við í kjarnukapitalin / Share capital, not included in Core capital	0	0
Grundkapitalur / Capital base	1.234.227	1.234.276

Notur

1. Nýttur roknskaparháttur ALMENT

Tíðarskeiðsroknskapurin er gjørdur í samsvari við ásetingarnar í lóg um fíggarligt virkseml.

Nýttur roknskaparháttur er óbroyttur í mun til ársroknskapin 2013, har roknskaparhátturin er lýstur til fulnar.

Upphæddir í rakstrarroknskapi, fíggarstöðu og notum verða avrundað til heil túsund. Av tí, at tøluni verða avrundað hvørt fyri seg, kunnu avrundingsmunir vera millum upplýstu samenteljingar og summin av teimum undirliggjandi tølunum.

Í metingini av einstøkum ognum og skyldum er neyðugt við leiðslumeting av, hvussu komandi hendingar fara at ávirka virðið av hesum ognum og skyldum. Metingar og fortreytirnar, sum nýttar eru, byggja á søguligar royndir og onnur viðurskifti, sum leiðslan metir vera ráðiligar, men sum eru óvissar.

Mest týðandi metingarnar, sum leiðslan ger í nýtta roknskaparhátti bankans og somuleiðis mest týðandi mátióvissan, eru tær somu í hesum tíðar-skeiðs-roknskapi, sum í ársroknskapinum pr. 31. desember 2013.

Notes

1. Significant accounting policies GENERAL

The interim report is prepared in accordance with the provisions of the Faroese Financial Business Act.

The accounting policies are unchanged compared to the annual report for 2013, which contains a full description of accounting policies.

Amounts in the income statement, balance sheet and notes are rounded up to the nearest thousand. As the numbers are rounded up separately, differences may occur between the presented counting and the sum of the underlying numbers.

The determination of the carrying amount of assets and liabilities requires the Managements' assessments estimates and assumptions of future events. The estimates and assumptions applied are based on historical experience and other factors that management considers reasonable, but which are inherently uncertain and unpredictable.

The most significant estimates made in accordance with the Bank's accounting policies as well as the most significant uncertainties in this interim report are identical to those in the financial statements pr. 31 December 2013.

Nota	DKK 1.000	1H 2014	1H 2013
2	Rentuinntøkur / Interest Income		
	Áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks	865	0
	Útlán og önnur áögn / Loans and other claims	129.672	149.812
	Lánsbrøv / Bonds	15.495	16.466
	Avleidd fíggjaramboð / Derivative financial instruments	-7.978	-12.108
	Herav: / Of which recognised as:		
	Rentusáttmálar / Interest contracts	-7.978	-12.108
	Aðrar rentuinntøkur / Other interest income	200	222
	Rentuinntøkur tilsamans / Total interest income	138.253	154.392
3	Rentuútreiðslur / Interest expenses		
	Lánistovnar og tjóðbankar / Credit institutions and central banks	3	3.227
	Innlán og önnur skuld / Deposits and other debt	18.533	22.023
	Rentuútreiðslur tilsamans / Total interest expenses	18.536	25.250
4	Ómaksgjöld og provisiósinntøkur / Fee and commission income		
	Virðisbrævahandil og goymslur / Security and custody accounts	846	488
	Gjaldmiðling / Credit transfers	6.712	5.429
	Avgreiðslugjöld / Loan fees	6.058	4.860
	Garantiprovisiön / Guarantee commissions	1.581	1.327
	Önnur ómaksgjöld og provisiönir / Other fees and commissions	16.438	20.220
	Ómaksgjöld og provisiósinntøkur tilsamans / Total fee and commission income	31.634	32.325
5	Virðisjavnán / Fair value adjustments		
	Lánsbrøv / Bonds	12.550	-14.431
	Partabrøv / Shares	815	-3.291
	Gjaldoyra / Currencies	1.437	-2.698
	Avleidd fíggjaramboð / Derivative financial instruments	-7.642	23.943
	Aðrar skyldir / other liabilities	0	233
	Virðisjavnán tilsamans / Total market value adjustments	7.159	3.755

Nota	DKK 1.000	1H 2014	1H 2013
6	Aðrar vanligar inntøkur / Other operating income		
	Virðisjavnan av yvirtiknum lánum / Value adjustment of acquired loans	8.224	14.301
	Aðrar vanligar inntøkur / Other operating income	974	594
	Tilsamans / Total	9.198	14.895
7	Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Staff costs and administrative expenses		
	Lønir og samsýning til nevnd og stjórn / Salaries and remuneration of Board og Directors and Executive Board		
	Nevnd / Board of Directors 2) 4)	1.155	1.348
	Stjórn / CEO 1) 4)	1.436	1.367
	Tilsamans / Total	2.591	2.715
	Starvsfólkaútreiðslur / Staff costs		
	Lønir / Salaries	37.506	42.389
	Eftirlønir / Pensions 3)	5.837	6.069
	Útreiðslur til sosiala trygd / Social security costs	6.976	6.946
	Tilsamans / Total	50.320	55.404
	Aðrar umsitingarútreiðslur / Other administrative expenses	31.298	35.410
	Útreiðslur til starvsfólk og umsiting tilsamans / Staff costs and administrative expenses total	84.208	93.529
	Miðaltalið á ársverkum / Average number of employees, full time equivalent	174	173

1) Forstjórin kann av Eik Banki uppsigast við 24 mánaðar freist, og kann sjálvur siga upp við 3 mánaðar freist. / The chief executive officer has a notice of termination of 24 months from Eik Banki, and can resign with 3 months notice.

2) Nevndarlímur hava ikki rætt til samsýning aftaná at teir eru farnir frá. / Members of the Board of Directors are not entitled to any benefits upon termination of employment.

3) Stjórn og starvsfólk eru fevnd av eini pensiónsskipan / The Chief Executive Officer as well as the staff is included in a defined contribution plan

4) Hvørki nevnd, stjórn ella starvsfólk eru fevnd av nakrari bonusskipan sum er sett í verk av bankanum / Neither members of the board, the management nor employees are covered by any incentive program initiated by the bank.

Nota	DKK 1.000	1H 2014	1H 2013	2013
8	Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn / Impairments on loans advances, receivables etc.			
	Töl í eru við í figgjærstöðuni / Balance Sheet items			
	Stakniðurskrivingar / Individual impairments			
	Stakniðurskrivingar primo / Individual impairments year begin	305.619	343.811	343.811
	Niðurskrivingar og virðisbroytingar í árinum / Impairments and value adjustments during the year	64.425	40.801	55.396
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-69.688	-27.051	-58.242
	Staðfest tap, áður niðurskrivað / Previous impairments now confirmed loss	-45.942	-13.476	-35.346
	Stakniðurskrivingar tilsamans / Individual impairments end period	254.414	344.085	305.619
	Bólkaniðurskrivingar / Collective impairments			
	Niðurskrivingar primo / Collective impairments year begin	53.875	57.425	57.425
	Niðurskrivingar og virðisbroytingar í árinum / Impairments and value adjustment during the year	0	-2.010	8.108
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-5.240	0	-11.658
	Bólkaniðurskrivingar tilsamans / Collective impairments end period	48.635	55.415	53.875
	Avseting til tap av ábyrgðum / Provisions for losses on collaterals			
	Avseting til tap av ábyrgðum primo / Provisions for losses on collaterals year begin	1.658	2.500	2.500
	Avsett og virðisbroytingar í árinum / Impairments and value adjustment during the year	2.602	158	158
	Afturförd avseting / Reversed provisions for losses	-108	-1.000	-1.000
	Avsett uppá ábyrgdir tilsamans / Provisions for losses on collaterals/guarantees end period	4.152	1.658	1.658
	Töl, ið eru við í rakstrarroknskapinum / Impairments included in the income statement			
	Niðurskrivingar / Impairments			
	Niðurskrivingar og virðisbroytingar í árinum / Impairments and value adjustments during the year	64.425	40.801	63.505
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-74.928	-29.061	-69.900
	Virðisbroyting av yvirtiknum ognum / Value adjustment of acquired assets	-1.791	20.349	50.579
	Renta av niðurskrivingum / Revenue from interests on impairments on loans	-6.825	-9.491	-17.729
	Staðfest tap, har ikki er niðurskrivað frammanundan / Write offs without prior impairment	486	222	604
	Inngoldið á áður staðfest tap / Paid into previous depreciated claims	-697	-982	-2.863
	Niðurskrivingar í rakstrarroknskapinum / Impairments included in the income statement	-19.330	21.838	24.196
	Avsett móti tapi / Provisions for losses			
	Avsett og virðisbroytingar í árinum / Impairments and value adjustment during the year	2.602	158	158
	Afturförd avseting / Reversed provisions for losses	-108	-1.000	-1.000
	Avsett í rakstrarroknskapinum / Provisions for losses included in the income statement	2.494	-842	-842
	Niðurskrivingar í alt í rakstrarroknskapinum / Total impairments in the income statement	-16.836	20.996	23.354

Nota	DKK 1.000	1H 2014	2013
9	Áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks		
	Áögn í lánistovnum / Claims on credit institutions	312.660	288.242
	Áögn í lánistovnum og tjóðbankum tilsamans / Total claims on credit institutions and central banks	312.660	288.242
	Áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks		
	Uttan uppsögn / Demand deposits	297.589	273.543
	Til og við 3 mánaðir / Up to 3 months	15.071	14.699
	Áögn í lánistovnum og tjóðbankum tilsamans / Total claims on credit institutions and central banks	312.660	288.242
10	Útlán og onnur áögn / Loans and other claims		
	Útlán og onnur áögn til amortiseraðan kostprís / Loans and other claims at amortised cost	4.999.122	4.847.736
	Útlán og onnur áögn tilsamans / Total loans and other claims	4.999.122	4.847.736
	Útlán og onnur áögn / Loan and other claims		
	Uttan uppsögn / Demand deposits	0	0
	Til og við 3 mánaðir / Up to 3 months	68.263	188.940
	Frá 3 mánaðir til og við 1 ár / Over 3 months and up to 1 year	573.881	463.332
	Frá 1 ár til og við 5 ár / Over 1 year and up to 5 years	1.780.167	1.649.757
	Yvir 5 ár / Over 5 years	2.576.810	2.545.707
	Útlán og onnur áögn tilsamans / Total loans and other claims	4.999.122	4.847.736
	Bankin hefur partvís niðurskrivað ein part av útlánum og aðrari áögn, orsakað av objektiveri indikatiön um virðisminking: / As an objective indication of value impairment has occurred, Eik Banki P/F has partially impaired parts of the Bank's loans and other claims		
	Útlán og onnur áögn áðrenn niðurskrivingar / Loans and other claims before impairments	473.652	562.642
	Niðurskrivingar / Impairments	-254.414	-305.619
	Útlán og onnur áögn við objektiveri indikatiön eftir niðurskriving / Total loans and other claims after impairments	219.238	257.023

Nota	DKK 1.000	1H 2014	2013
11	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks		
	Skuld til lánistovnar / Debt to credit institutions	7.421	30.560
	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar tilsamans / Total debt to credit institutions and central banks	7.421	30.560
	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks		
	Uttan uppsøgn / Demand deposits	7.419	20.560
	Til og við 3 mánaðir / Up to 3 months	2	10.000
	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar tilsamans / Total debt to credit institutions and central banks	7.421	30.560
12	Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt		
	Innlán uttan uppsøgn / Deposits on demand	3.417.941	3.081.641
	Innlán við uppsøgn / Deposits at notice	1.047.449	1.299.885
	Tíðarinnskot / Time deposits	895.102	895.375
	Serligir innlánshættir / Special categories of deposits	517.200	519.129
	Innlán og onnur skuld tilsamans / Total deposits and other debt	5.877.692	5.796.030
	Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt		
	Uttan uppsøgn / On demand	3.417.941	3.081.641
	Til og við 3 mánaðir / Up to 3 months	1.105.007	1.006.053
	Frá 3 mánaðum til og við 1 ár / Over 3 months and up to 1 year	944.628	1.173.824
	Frá 1 ár til og við 5 ár / Over 1 year and up to 5 years	121.416	232.091
	Yvir 5 ár / Over 5 years	288.699	302.421
	Innlán og onnur skuld tilsamans / Total deposits and other debt	5.877.692	5.796.030

Nota	DKK 1.000	1H 2014	2013
13	Töl, ið ikki eru tikin við í javna / Off-balance sheet items		
	Ábyrgdir v.m. / Guarantees and other contingent liabilities		
	Fíggjarligar ábyrgdir / Financial Guaranties	140.800	147.883
	Ábyrgdir fyri realkreditlånnum / Loss guarantees for mortgage loans	491.049	502.235
	Aðrar ábyrgdir / Other contingent liabilities	64.611	70.831
	Ábyrgdir v.m. tilsamans / Total guarantees and other contingent liabilities	696.460	720.949
	Aðrar skyldur / Other commitments		
	Tilsagnir / Irrevocable credit commitments	17.000	57.000
	Aðrar skyldur tilsamans / Total other commitments	17.000	57.000
	Töl, ið ikki eru tikin við í javna tilsamans / Total off-balance sheet items	713.460	777.949
14	Møguligar ognir / Contingent assets		
	Eik Banki P/F hevur ongær "Møguligar ognir" / Eik Banki P/F has no contingent assets		

Lyklatöl / Key Ratios 1)

		1H 2014	1H 2013
Lyklatöl / Key Ratios 1)			
Solvensur og kapitalur / Solvency and capital ratios			
Solvensprosent / Solvency ratio		24,0%	23,3%
Kjarnukapitalprosent / Core capital ratio		24,0%	23,3%
Vinningur / Earning ratios			
Renting av eiginögn áðrenn skatt (umroknað til heilár) / Return on equity before tax (annualised)	ROE	14,3%	8,6%
Renting av eiginögn eftir skatt (umroknað til heilár) / Return on equity after tax (annualised)	ROE	11,7%	7,0%
Inntøka pr. útreiðslukrönu / Income/cost ratio		2,27	1,44
Marknaðarváði / Market risk ratios			
Rentuváði / Interest rate risk		1,2%	2,1%
Gjaldoyraváði / Foreign exchange risk		10,2%	9,0%
Gjaldfæri / Liquidity ratios			
Útlán og niðurskrivingar í mun til innlán / Loans, advances and impairments in proportion to deposits		90,3%	93,1%
Yvirdekningur í mun til lögarkrav um gjaldfæri / Excess liquidity cover relative to statutory requirement		124,7%	222,8%
Lánsváði / Credit risk ratios			
Stór viðskifti í mun til grundkapital / Large loans as percentage of capital base		93,2%	106,8%
Tap og niðurskrivingar í tíðarskeiðinum í prosentum / Write-offs and impairments during the period		-0,3%	0,4%
Útlán í mun til eiginögnina / Total loans in proportion to equity		3,8	3,8
Útlánsvøkstur / Increase of loans		3,1%	-3,5%

Frágreiðing til lyklatöl/Explanation of ratios

1) Sí frágreiðing um lyklatöl á síðu 24-25 / See explanation of ratios on page 24-25

Frágreiðing til lyklatöluni / Explanation of Key figures

Solvensur og kapitalur

$$\text{Solvensprosent 1)} = \frac{\text{Grundkapitalur} \times 100}{\text{Vektað ogn tilsamans}}$$

$$\text{Kjarnukapitalprosent 1)} = \frac{\text{Kjarnukapitalur eftir frádrátt} \times 100}{\text{Vektað ogn tilsamans}}$$

Vinningur

$$\text{Rentan av eginogn áðrenn skatt 1)} = \frac{\text{Úrslit áðrenn skatt} \times 100}{\text{Eginogn (miðal)}}$$

$$\text{Rentan av eginogn eftir skatt 1)} = \frac{\text{Úrslit eftir skatt} \times 100}{\text{Eginogn (miðal)}}$$

$$\text{Inntøka pr. útreiðslukrónu 1)} = \frac{\text{Vanligar inntøkur}}{\text{Vanligar útreiðslur}}$$

Marknaðarváði

$$\text{Rentuváði 1) \& 2)} = \frac{\text{Rentuváði} \times 100}{\text{Kjarnukapitalur eftir frádrátt}}$$

$$\text{Gjaldoyraváði 1) \& 3)} = \frac{\text{Valutaindikator 1} \times 100}{\text{Kjarnukapitalur eftir frádrátt} \times 100}$$

Gjaldfæri

$$\text{Útlán og niðurskriving í mun til innlán 1)} = \frac{(\text{Útlán} + \text{Niðurskrivingar}) \times 100}{\text{Innlán}}$$

$$\text{Yvirdekningur í mun til lógarkrav um gjaldfæri 1)} = \frac{(\text{Tøk ogn} - \text{Skuld styttri enn 1 mánaða samb. FIL § 152 (nr.2)}) \times 100}{\text{Skuld styttri enn 1 mánaða}}$$

Lánsváði

$$\text{Stór viðskifti 1) \& 4)} = \frac{\text{Stór viðskifti} \times 100}{\text{Grundkapital}}$$

$$\text{Tap og niðurskriving í tíðarskeiðinum í prosentum 1)} = \frac{\text{Tap og niðurskrivingar í tíðarskeiðinum} \times 100}{\text{Brutto útlán} + \text{Ábyrgdir}}$$

$$\text{Útlán í mun til eginogn 1)} = \frac{\text{Útlán}}{\text{Eginogn}}$$

$$\text{Útlánsvækstur 1)} = \frac{(\text{Útlán ultimo} - \text{Útlán primo}) \times 100}{\text{Útlán primo}}$$

Solvency and capital ratios

$$\text{Solvency 1)} = \frac{\text{Capital base} \times 100}{\text{Total risk weighted assets}}$$

$$\text{Core capital ratio 1)} = \frac{\text{Core capital less statutory deductions} \times 100}{\text{Total risk weighted assets}}$$

Earning ratios

$$\text{Return on equity before tax 1)} = \frac{\text{Profit before taxes} \times 100}{\text{Equity (avg.)}}$$

$$\text{Return on equity after tax 1)} = \frac{\text{Net profit} \times 100}{\text{Equity (avg.)}}$$

$$\text{Income/cost ratio 1)} = \frac{\text{Operating income}}{\text{Operating expenses}}$$

Marked risk ratios

$$\text{Interest rate risk 1) \& 2)} = \frac{\text{Interest rate} \times 100}{\text{Core capital less statutory deductions}}$$

$$\text{Foreign exchange risk 1) \& 3)} = \frac{\text{Exchange indicator 1} \times 100}{\text{Core capital less statutory deductions} \times 100}$$

Liquidity ratio

$$\text{Loans, advances and impairments in proportion to deposits 1)} = \frac{(\text{Loans} + \text{impairments}) \times 100}{\text{Deposits}}$$

$$\text{Excess cover relative to liquidity requirement 1)} = \frac{\text{Excess liquidity after fulfilment of FIL, s. 152 (no2)}}{\text{Short term liabilities (less 1 m)}}$$

Credit risk ratios

$$\text{Large loans 1) \& 4)} = \frac{\text{Large loans} \times 100}{\text{Capital base}}$$

$$\text{Write-offs and impairments during the year 1)} = \frac{\text{Write-offs and depreciation during the year} \times 100}{\text{Gross loans} + \text{guarantees}}$$

$$\text{Total loans in proportion to equity 1)} = \frac{\text{Total loans}}{\text{Equity}}$$

$$\text{Increase in loans 1)} = \frac{(\text{Loans year end} - \text{loans year begin}) \times 100}{\text{Loans year begin}}$$

Frágreiðing til lyklatölíni / Explanation of Key ratios

- 1) Gjört í samsvar við leiðreglurnar hjá Fíggjareftirlitinum. / Prepared in accordance with the regulations issued by the Danish Financial Supervisory Authority
- 2) Rentuváði er grundaður á, at effektiva rentan broytist 1%, og broytingin í krónum verður roknað í mun til kjarnukapitalin eftir frádrátt. / Interest rate risk is based on the premise that the effective interest rate fluctuates 1 per cent and that the fluctuations in DKK are calculated in comparison to core capital less certain adjustments and statutory deductions.
- 3) Gjaldoyraváði er hægra talið á ogn ella skuld í gjaldoyra og verður roknaður í prosentum av kjarnukapitalinum eftir frádrátt. / Foreign exchange risk is the higher amount of assets or liabilities in currency and is calculated in per cent to core capital less certain adjustments
- 4) Engagement størri enn 10% eftir frádrátt fyri tryggjum krøvum í prosentum av basiskapitalinum. / Outstanding balances greater than 10 per cent after deductions for secure requirements in per cent to capital base.

Leiðsluátekning

Nevnd og stjórn hava í dag viðgjørt og góðkent roknskapin fyri Eik Banka P/F fyri fyrra hálvár 2014.

Roknskapurin og leiðslufrágreiðingin er sett upp samsvarandi Lóg um fíggarstovnar v.m., kunngerð og leiðreglum frá Fíggjareftirlitinum viðvíkjandi frásøgn fyri peningastovnar v.m.

Hálvársfrásøgnin er ikki grannskoðað ella gjøgnumgíngin av grannskoðara.

Tað er okkara fatan, at roknskapurin gevur eina rættvísandi mynd av felagsins ognum, skyldum og fíggarstöðu 30. juni 2014 og úrslitinum av virkseminum í tíðarskeiðinum 1. januar - 30. juni 2014.

Tað er okkara fatan, at leiðslufrágreiðingin gevur eina rættvísandi umrøðu av gongdini í virkseminum hjá Eik Banka P/F og fíggarligu støðuni, umframt eina rættvísandi lýsing av teimum týðandi váðunum og óvissu faktorunum, sum bankin kann ávirkast av.

Statement by the Management

The Management and The Board of Directors have today considered and approved the Interim Report of Eik Banki P/F for the period 1 January – 30 June 2014.

The financial statement has been prepared in accordance with the Financial Business Act, and in accordance with the executive order and guidelines of the Danish Financial Supervisory Authority on presentations of financial statements.

The half year report has not been audited or reviewed

It is our opinion that the financial statement gives a true and fair view of the company's assets, liabilities, shareholders equity and financial position at 30 June 2014 and of the results of the company's operations for the period 1 January – 30 June 2014.

In addition, we also consider the Management's review to give a fair presentation of the development in the company's activities and the company's financial position as a whole, as well as a description of the significant risks and elements of uncertainty that may affect the Bank.

Eik Banki P/F

Tórshavn, 21. august 2014

Stjórn / Executive Board

Súni Schwartz Jacobsen
Forstjóri / Chief Executive Officer

Nevnd / Board of Directors

Torben Nielsen
Nevndarformaður / Chairman

Gunnar í Liða
Næstformaður / Deputy Chairman

Jákup Egholm Hansen

Ben Arabo

Jørn Astrup Hansen

Árni Jakobsen

Kristian Østergaard

Jónleif Th. Jacobsen

Sverri Justinussen

Stjórn / Executive Board

Súni Schwartz Jacobsen
Forstjóri / Chief Executive Officer
ssj@eik.fo

Nevnd / Board of Directors

Torben Nielsen
Nevndarformaður / Chairman

Gunnar í Liða
Næstformaður / Deputy Chairman

Jákup Egholm Hansen
Ben Arabo
Jørn Astrup Hansen
Árni Jakobsen
Kristian Østergaard
Jónleif Th. Jacobsen
Sverri Justinussen

Uttanhýsis grannskoðan / External Auditor

SPEKT lóggildir grannskoðarar Sp/f

Innanhýsis grannskoðan / Internal Auditor

Petur A. Johannesen

Eik Banki P/F

Yviri við Strond 2

P. O. Box 34

FO-110 Tórshavn

Faroe Islands

Skrás. nr. / Reg. no. 5534

Tel : +298 348 000

Fax : +298 348 800

eik@eik.fo

www.eik.fo

Eik høvuðssætið

Yviri við Strond 2

Postboks 34

FO-110 Tórshavn

eik@eik.fo

Eik Sandur

Heimasandsvegur 60

Postboks 19

215 Sandur

sandur@eik.fo

Eik Klaksvík

Bøgøta 1

Postboks 47

710 Klaksvík

klaksvik@eik.fo

Eik Sverrigøta

Sverrigøta 3

Postboks 34

FO-100 Tórshavn

eik@eik.fo

Eik Miðvágur

Jatnavegur 16

Postboks 11

370 Miðvágur

midvagur@eik.fo

Eik Tvøroyri

Sjógøta 15

Postboks 21

810 Tvøroyri

tvoroyri@eik.fo

Eik Saltangará

Heiðavegur 17

600 Saltangará

saltangara@eik.fo

Eik Ungdómsdeild

Sverrigøta 3

Postboks 34

FO-100 Tórshavn

18-25@eik.fo



Eik Banki P/F
Yviri við Strond 2
FO-100 Tórshavn
Faroe Islands
www.eik.fo