



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 937 891 512
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: SPAREBANKEN DIN
Forretningsadresse: Bøgata 69
3800 BØ I TELEMARK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ben Roger Elvenes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 11.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar		136 641 000	149 276 000
		5 300 000	7 130 000
Sum renteinntekter og liknande inntekter		141 941 000	156 406 000
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar		39 041 000	55 923 000
Sum rentekostnader og liknande kostnader		39 041 000	55 923 000
Netto renteinntekter	18	102 900 000	100 483 000
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		33 947 000	32 762 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		4 053 000	4 367 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre egenkapitalinstrument		12 492 000	12 819 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		12 492 000	12 819 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat		-1 098 000	3 340 000
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument		-1 098 000	3 340 000
Andre driftsinntekter		456 000	490 000
Lønn og andre personalkostnader	21	36 536 000	31 954 000
Andre driftskostnader	22	38 260 000	34 302 000
Av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar			
Avskrivningar	31	3 794 000	5 241 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		-3 794 000	-5 241 000
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på renteberande verdipapir målt til amortisert kost eller verkeleg verdi med verdiendring	11	-3 946 000	13 850 000
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir		-3 946 000	13 850 000
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		70 000 000	60 180 000
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	24	14 415 000	10 342 000
Resultat etter skatt frå vidareført verksemd		55 585 000	49 838 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		55 585 000	49 838 000
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knytta til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-190 000	-1 303 000
Andre inntekter og kostnader knytta til investeringer i renteberande verdipapirer		8 718 000	53 249 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-48 000	-326 000
Sum andre inntekter og kostnader		8 576 000	52 272 000
Totalresultat for rekneskapsåret		64 161 000	102 110 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar		11 036 000	9 527 000
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til amortisert kost		270 820 000	533 444 000
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak		270 820 000	533 444 000
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til amortisert kost	6-11	5 367 685 000	4 857 517 000
Sum utlån og krav på kundar		5 367 685 000	4 857 517 000
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til amortisert kost	27	560 384 000	487 239 000
Sum renteberande verdipapir		560 384 000	487 239 000
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	28,29	234 057 000	206 109 000
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemdar			
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemdar	30	410 000	410 000
Eigarinteresser i konsernselskap			
Eigarinteresser i konsernselskap		11 266 000	11 266 000
Varige driftsmiddel			
Andre varige driftsmiddel	31,41	57 428 000	24 860 000
Sum varige driftsmiddel		57 428 000	24 860 000
Andre egedelar			
Egedelar ved utsett skatt	24	872 000	
Andre egedelar	32	10 206 000	13 115 000
Sum andre egedelar		11 078 000	13 115 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Anleggsmiddel og avhendingsgrupper holdt for salg			
Anleggsmiddel og avhendingsgrupper holdt for salg	31	5 350 000	5 000 000
SUM EIGEDLAR		6 529 514 000	6 148 487 000
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjonar og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til amortisert kost	33	177 262 000	300 656 000
Sum innlån fra kredittinstitusjonar og finansieringsforetak		177 262 000	300 656 000
Innskot og andre innlån kundar			
Innskot og andre innlån fra kundar til amortisert kost	34	4 627 937 000	4 336 753 000
Sum innskot og andre innlån fra kundar		4 627 937 000	4 336 753 000
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost	35	796 305 000	696 176 000
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		796 305 000	696 176 000
Finansielle derivat			
Anna gjeld			
Anna gjeld	36	18 153 000	14 317 000
Avsetjingar			
Pensjonsplikter	36	300 000	1 100 000
Pliktar ved periodeskatt	24	16 160 000	11 900 000
Pliktar ved utsett skatt	24	0	225 000
Andre avsetjingar	41	34 821 000	446 000
Sum avsetjingar		51 281 000	13 671 000
Ansvarleg lånekapital			
Ansvarleg lånekapital til amortisert kost	35	40 167 000	40 144 000
Sum ansvarleg lånekapital		40 167 000	40 144 000
Fondsobligasjonskapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost	37	45 000 000	33 035 000
Sum fondsobligasjonskapital		45 000 000	33 035 000
Sum gjeld		5 756 105 000	5 434 752 000
EIGENKAPITAL			
Innskoten egenkapital			
Aksjekapital/eigarpartskapital	38	224 147 000	224 147 000
Sum innskoten egenkapital		224 147 000	224 147 000
Opptent egenkapital			
Fond for urealiserte vinster		109 827 000	101 111 000
Sparebanken sine fond		222 805 000	204 812 000
Utjammingsfond		216 629 000	183 664 000
Sum opptent egenkapital		549 261 000	489 587 000
Sum egenkapital		773 408 000	713 734 000
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		6 529 513 000	6 148 486 000



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Heddalsveien 11, 3674 Notodden
Postboks 194, 3672 Notodden

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til representantskapet i Sparebanken DIN

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken DIN som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og egenkapitaloppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av sparebankens finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av sparebanken i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Sparebanken DINs revisor sammenhengende i 26 år fra valget i representantskapet i 1996 for regnskapsåret 1996.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

Vi har også oppfylt våre forpliktelser beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet* når det gjelder disse forholdene. Vår revisjon omfattet følgende handlinger utformet for å håndtere vår vurdering av risiko for vesentlige feil i årsregnskapet. Resultatet av våre revisjonshandlinger, inkludert handlingene rettet mot forholdene omtalt nedenfor, utgjør grunnlaget for vår konklusjon på revisjonen av årsregnskapet.



Building a better
working world

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til kunder utgjør 5 368 millioner (82 % av totale eiendeler) i regnskapet. Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 47,1 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 27,9 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 19,2 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3).

Fastsettelsen av estimatet på forventet kredittap krever at ledelsen bruker skjønn for å utarbeide et nøytralt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å vurdere ulike mulige utfall, tidsverdi av penger, rimelig og underbygget informasjon om tidligere hendelser, dagens forhold og prognoser for økonomiske forventninger. Som følge av bruken av skjønn i målekriteriene for forventet tap, kompleksitet i beregningene og den tilhørende effekten på tapsestimatet, så har vi vurdert avsetningen for forventet kredittap som et sentralt forhold i revisjonen.

Forventet tap omtales i note 2, 6, 7, 8, 9, 10 og 11.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte sparebankens metodikk for å fastsette estimatet på forventet kredittap. Videre vurderte og testet vi effektivitet og målrettethet av internkontrollen som er implementert i prosessen for å beregne det forventede tapet, herunder inputvariabler og forutsetninger. Som en del av dette innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000-rapporter) for de delene av prosessen som er utført hos tjenesteleverandører. Vi evaluerte ledelsens vurderinger av ulike økonomiske scenarier så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

Sparebanken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT-systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utført og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos sparebanken og tjenesteleverandøren. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Våre revisjonshandlinger

Vi etablerte en forståelse for sparebankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til sparebanken. Vi vurderte målrettethet og effektivitet av IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift hos tjenesteleverandøren. Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos sparebanken. Våre revisjonsprosedyrer inkluderte videre en evaluering og test av automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, blant annet beregning av effektiv rente, amortisering og beregning av forventet kredittap, så vel som etterfølgende bokføring. Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene.

Uavhengig revisors beretning - Sparebanken DIN 2021

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneco Dokumentnøkket: OFEE7-UETFE-QWNEE-NVD4U-PZJ8I-V7J2M



Building a better
working world

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen og redegjørelsen om samfunnsansvar inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til sparebankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike sparebanken eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av sparebankens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

Uavhengig revisors beretning - Sparebanken DIN 2021

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: OFEE7-UETFE-QWNEE-NVD4U-PZJ8I-V7J2M



Building a better
working world

- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om sparebankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at sparebanken ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Notodden, 17. mars 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hans Georg Skuggedal
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkket: OFEE7-UETFE-QWNEE-NVD4U-PZJ8I-V7J2M



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Hans Georg Skuggedal

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-38366

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-03-17 13:49:23 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: OFEE7-UETFE-QWNEE-NVD4U-PZJ8I-V7J2M

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Årsrapport **2021**



en LOKALBANK™

Innhold

EN NY TID FOR BANKEN	4	MÅLING TIL VIRKELIG VERDI	22
HOVEDPUNKTER 2021	5	MÅLING TIL AMORTISERT KOST	22
NØKKELTALL	6	MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER	22
STYRETS ÅRSBERETNING 2021		NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER	22
OM BANKEN	6	NEDSKRIVINGSMODELL I BANKEN	22
ØKONOMISK UTVIKLINGSTREKK	7	OVERTAGELSE AV EIENDELER	23
BANKENS VIRKSOMHET I 2021	8	SIKRINGSBOKFØRING	23
Årsregnskapet 2021	8	MOTREGNING	23
Resultatutvikling	8	VALUTA	23
Driftsinntekter	8	VARIGE DRIFTSMIDLER	23
Driftskostnader	8	NEDSKRIVNING AV MATERIELLE EIENDELER	23
Tap på utlån	9	LIEAVTALER	23
Balans og likviditet	9	BANKENS LIEAVTALER	23
Forvaltningskapital	9	INVESTISJONER I TILKNYTTEDE SELSKAPER	23
Likviditet og verdipapirer	9	SKATT	24
Investeringer i datterselskaper	9	PENSJONSFORPLIKTELSER	24
Innskudd	9	FONDSOBLIGASJONSLÅN	24
Soliditet	9	HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	24
LOKALBANK – et nært samarbeid	10	KONTANTSTRØMOPPSTILLING	24
PERSONAL OG ARBEIDSMILJØ	12	KREDITTRISIKO	25
LIKESTILLING	12	FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN	26
SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT	12	NEDSKRIVNINGER I STEG 3	27
SPONSORATER OG MARKEDSFØRING	13	RISIKOKLASSIFISERING	27
REGNSKAP		ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER	28
RESULTATREGNSKAP	16	AVSETNING TIL TAP PÅ UTLÅN	28
RESULTAT	16	VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER	28
BALANSE	17	RIKSTILDEDE SELSKAPER	30
Eiendeler	17	PROVISJONSINNTEKTER	42
Gjeld og egenkapital	17	SEGMENTINFORMASJON	42
EGENKAPITALOPPSTILLING	18	ANDRE INNTEKTER	43
KONTANTSTRØM	19	LØNN OG PERSONALKOSTNAD	43
NOTER		TRANSAKSJONER MED NÆRSÆNDE	46
Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPET	21	SKATTEKOSTNAD	47
GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET	21	KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	48
SAMMENDRAG AV VESENTLIG REGNSKAPSPRINSIPPET	21	IRISIKO	48
INNTEKTSFØRING	21	UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET	31
FINANSIELLE INSTRUMENTER	21	FORDELING AV UTLÅN	33
INREGNING OG FRAREGNING	21	KREDITTFORRINGEDE LÅN	33
FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASSIFISERING	21	FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅNS	35
MÅLING	22	EKSPOSISJONER PÅ UTLÅN	35
		NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO	36
		STORRE ENGASJEMENT	38



Note 13 – SENSTIVITET	38	Note 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER	52
Note 14 – LIKVIDITETSRIKSKO	39	UTVIDET RESULTAT	52
Note 15 – VALUTARISIKO	40	Note 30 – DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTEDE SELSKAPER	53
Note 16 – KURSRIKSKO	40	Note 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER	54
Note 17 – RENTERISIKO	40	Note 32 – ANDRE EIENDELER	54
Note 18 – NETTO RENTE- OG PROVISJONSINNTEKTER	42	Note 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER	54
Note 19 – SEGMENTINFORMASJON	42	Note 34 – INNSKIDD FRA KUNDER	55
Note 20 – ANDRE INNTEKTER	43	Note 35 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	56
Note 21 – LØNN OG PERSONALKOSTNAD	43	Note 36 – ANNEN GJELD	59
Note 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER	46	Note 37 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL	57
Note 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSÆNDE	46	Note 38 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR	57
Note 24 – SKATTEKOSTNAD	47	Note 39 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS	58
Note 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	48	Note 40 – GARANTIER	59
Note 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER	49	Note 41 – IFRS 16	60
Note 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	50	Note 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	61
Note 28 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET	51		

En ny tid for banken

2021 har vært et spesielt år for Sparebanken DIN, der banken har reorganisert sin substansielle plattform til noe vi virkelig tror vil være til det bedre for kundene og lokalsamfunnet. Endringene som banken har gjort i 2021 er nok de mest betydelige i bankens 170 års historie, og dette i et år der pandemien har vært krevende for både kunder og ansatte.

Banken har i løpet av året valgt å gå ut av alliansen som vi har vært tilknyttet til gjennom nær 25 år, for å etablere en ny bankalliansse sammen med 9 andre lokale sparebanker. Vi er nå blitt den tredje bankalliansen i Norge, og som er annerledes i forhold til de to andre. Prosessen med etableringen har pågått i 4 år, med til sammen over 70 små og store prosjekter. Mange ansatte i Sparebanken DIN har deltatt og gjort en formidabel innsats for å muliggjøre etableringen.

På samme tid har banken gjort en grundig jobb med å vurdere hvilke samarbeidspartnere og leverandører som i tiden fremover er til det beste for kundene og banken. Med valget av 6 nye leverandører så har kundene fått større valgfrihet, både innen forsikring, pensjon, plassering, kort/betalingsformidling og leasing.

Banken har gjort en direkte avtale med SDC, en dansk dataentral som leverer og drifter bankløsninger for mer enn 11,4 banker og 2,4 millioner kunder, og der Sparebanken DIN er deleier. I løpet av 2021 så har banken migrert flere systemer og applikasjoner til plattformen. Denne prosessen har vært krevende for bankens ansatte med å forstå og ta i bruk de nye systemene, samtidig som kolleger har hatt stort fokus på å hjelpe kundene. Det har ikke vært mindre krevende at banken har stått i et generasjonsskifte, der over 20% av antall årsverk er nye dyktige kolleger, som også har behov for opplæring. Jeg må så å være mektig imponert over pågangsmotet, arbeidsvilljen og oppofringen til bankens ansatte gjennom dette året.

Til tross for stort internt fokus så har banken hatt en god utlånsvekst med 10,3% på egen bok, og samlet inkludert boliglån på 5,8%. Banken har i løpet av 2021 fått mange nye kunder. Det er vi stolt av, og vi vil hele tiden jobbe for å gjøre oss fortjent til den tilliten som kundene



viser oss. Det er viktig for banken å fortsett støtte opp under vekst og utvikling i Midt- og Vest-Telemark. For å kunne gjøre det så er vi helt avhengig av å levere gode resultater, slik at vi kan bidra med risikovillig kapital i vårt distrikt. Og et godt resultat har banken virkelig levert i et år med pandemi, generasjonsskifte, nye leverandører og systemskifte, med 64,1 mill. kroner i totalresultat.

Samtidig er resultatet preget av at noe av bankens bidrag til kundene i pandemiperioden har vært å opprettholde et relativt høyt nivå på innskuddsrentene, sammen med en lang periode med relative lave utlånsrenter. Sparebanken DIN var den første banken i landet som effektiverte rentenedsettelse når Norges Bank hevet renten i to omganger 2020 til null. Når Norges Bank hevet renten i to omganger høsten 2021, så ventet Sparebanken DIN med å heve renten for sine kunder til februar 2022. Banken var dermed blant de siste til også å heve rentene. Dette setter sine spor i bankens resultat, men som en lokal sparebank så har vi ment at dette har vært riktig i en vanskelig periode for mange.

Med de store omveltningene som er gjort i 2021 så sier vi ovenfor en ny tid for Sparebanken DIN, der den nye substansielle plattformen skal gi et grunnlag for en selvstendig drift i mange mange år fremover. Samtidig skal kundene oppleve den samme service og tilstedeværelse som tidligere. Vi ser frem til en tid som ikke er preget av pandemi, krig eller andre hendelser som påvirker oss alle. Jeg ønsker å takke kunder og samarbeidspartnere for tålmodighet og forståelse i det året vi har vært gjennom. Og en stor takk til ansatte som oppvirket virkelig har slått på i et år med stor endring.

Ben Roger Elvén, adm. banksejef

Hovedpunkter 2021

Hovedpunkter pr. 31.12.2021
(tall for samme periode i fjor i parentes)



64,2 mill

Totalresultat (102,1 mill)

7,17 %

Egenkapitalavkastning (7,81%)

59,0 %

Kostnadsprosent (55,3)

17,88 %

Ren kjernekapitaldele (18,23%)

7,5 mrd

Forretningskapital (7,2 mrd)

5,8 %

Utlånsvekst 12 mnd (3,2%)



Nøkkeltall

	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,00 %	55,27 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	9,92 %	10,22 %
Egenkapitalvekst*	7,17 %	7,81 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,78 %	22,33 %
Netto rentemargin hittil i år	1,68 %	1,68 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,11 %	21,27 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	18,49 %	22,34 %
Innskuddsdeklning	85,50 %	88,27 %
Soliditet		
Kapitaldeklning	19,34 %	19,18 %
Ren kjernekapitaldeklning	17,88 %	18,23 %
Leverage ratio	10,05 %	9,87 %
Likviditet		
LCR	181	245
NSFR	134	137

Styrets beretning

Om banken

Sparebanken DIN er en selvstendig sparebank med forretningsadresse i Bø, og med bankkontorer i Åmot, Seljord, Bø og Skien. Bankens har opprettet tilføttelser, Sparebanksstiftinga Bø 62% og Sparebanksstiftinga Seljord 38%.

Sparebanken DIN er en selvstendig sparebank med forretningsadresse i Bø, og med bankkontorer i Åmot, Seljord, Bø og Skien. Bankens har opprettet tilføttelser, Sparebanksstiftinga Bø 62% og Sparebanksstiftinga Seljord 38%.

Gjennom flere generasjoner, har Sparebanken DIN bygd gode relasjoner til lokalbefolkningen og lokal næringsliv. Vår lokalkunnskap og lokale tilknytning skal komme både våre kunder og lokalsamfunnet til gode.

Banken tilbyr et bredt spekter av bank-, forsikring- og investeringsprodukter til privatkunder, bedrifter og institusjoner. Bankens sitt primærmarkedsområde er Midt- og Vest-Telemark, samt Grenland for privatkunder.

Sparebanken DIN gikk ut av alliansesamarbeidet med Eika Gruppen AS med virkning fra 25. oktober 2021. Vi har sammen med 9 andre banker etablert et eget samarbeid, LOKALBANK, som har fått på plass leveranser og produkter som erstatter tidligere leveranser fra Eika. Vi har samtidig bygget opp en egen organisasjon i vårt felleseide selskap LB Selskapet AS. LB Selskapet AS leverer nå en rekke fellestjenester til bankene, samt faglig støtte på flere av bankens kjernesområder.

Noen måneder inn i nytt alliansesamarbeid, kan vi konstatere at overgangen til ny allianse har gått som forventet. Vi er stolte over arbeidet som de ansatte har lagt ned både før, under og etter overgangen. Vi er også svært glade for den støtten som vises fra våre kunder, og hvordan også de har bidratt til en positiv endringsreise.

Økonomisk utviklingsstrekk

Global økonomi
Pandemien har i snart to år preget utviklingen i verdensøkonomien. Den økonomiske gjenninhningen har vært sterk også internasjonalt med reduksjon i restriksjoner og økt mobilitet. Økende smittehend som følge av spredning av omikron-varianten og nye smitteverntiltak har siden i for høst lagt en demper på veksten. Helsehensler globale verdikjeder med påfølgende høy prisvekst i tillegg til høye strømpriser i Europa har påvirket vekstbildet negativt.

Ekskursiv penge- og finanspolitikk har bidratt til å dempe det økonomiske tilbakeslaget i de fleste land. Med stigende aktivitetsnivå, høyere inflasjon og fallende arbeidsledighet er det ventet at både penge- og finanspolitikken vil strammes til. Den amerikanske sentralbanken har signalisert nedtrapping av ekstraordinære pengepolitiske simulanser gjennom støttekjøp av obligasjoner, og første renteheving siden 2018 er ventet i mars 2022. Den europeiske sentralbanken har tatt en mer avventende posisjon, og har signalisert renteheving først i starten av 2023.

Høyere priser på energi, råvarer, elektroniske komponenter og fraktpriser har bidratt til markert oppgang i prisveksten. Usikter til høyere prisvekst også i 2022 har bidratt til å trekke opp forventninger til høyere styrringsrenter, noe som også har ført til større usikkerhet i aksjemarkedene.

Norsk økonomi
I løpet av 2021 har norsk økonomi vært igjennom en rask innhening, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallende arbeidsledighet. I Norge, som i resten av verden, har økt smittespredning av omikronvarianten mot slutten av foråret og omfattende smitteverntiltak lagt en demper på økonomien.

Våren 2021 startet myndighetene på en gradvis gløpning av samfunnet med lettelsler i

smitteverntiltakene. Gjenåpningen førte til en solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal slo BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

Norske husholdninger har spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemiperioden, med begrensede muligheter til forbruk og preg av usikkerhet. I takt med gradvis utvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover.

Strømprisene har økt markert siden høsten 2021, og det er usikter til at prisene vil holde seg høye. Finanseringen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømsøttsordning reduserer effekten noe. Usikter til høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige med utviklingen av ekstraordinære støtteinretninger kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

For å avdemppe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner, er det ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet rentehevingen med markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntrådte. Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig at blir det usikter til mer varig høy prisvekst, kan renten bli satt raskere opp.

Sparebanken DIN valgte å holde utlånsrenten uendret gjennom hele 2021, på tross av rentehevingene til Norges Bank. Dette var et bidrag for å dempe de økte kostnadene som husholdninger og bedrifter opplevde gjennom høsten, og på den usikkerheten som forårsaket rundt illik kryttet til Covid-19.

Bankens virksomhet i 2021

Banken har i 2021 hatt stort fokus på overgangen til ny allianse. Våren 2021 opplevde banken god vekst på både utlån og innskudd. Andre halvår var veksten svakere på begge sider av balansen, men vi er godt fornøyd med å ha opprettholdt volumet gjennom forberedelse og gjennomføring av overgang til nye leverandører og systemer.

Banken opprettholdt relativt høye innskuddsrenter gjennom pandemien sammenlignet med andre banker i vårt markedsområde. Dette, sammen med et stadig økende press på utlansrentene, har redusert vår rentemargin i 2021. Netto rentemargin i 2021 var på 1,60% (1,68%). Utlansveksten har vært sterkere enn de siste årene og endte på 5,8% (3,2%) inkludert utlån i Eika Boligkreditt (EBK). Bankens innskuddsdekning har vært svært god i 2021, som følge av en innskuddsvekst på 6,7% på et allerede godt innskuddsnivå.

Årsregnskapet 2021

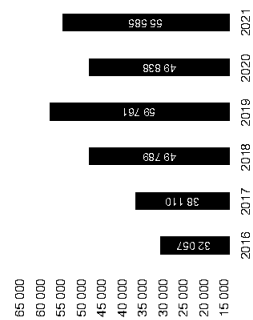
Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet.

For 2021 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kreditinstitutt og finansieringsforetak. Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regelverk, og gir etter styrets oppfatning et rettsvidende bilde av konsernets resultat og finansielle stilling.

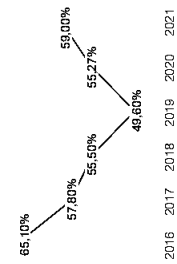
Resultatutvikling

Totalresultat for 2021 ble på 64,1 millioner kroner. Resultat etter skatt av ordinær drift for 2021 var 55,6 millioner kroner mot 49,8 millioner kroner i 2020. Økningen forklares i hovedsak av tilbakeføringer av tapsavsetninger knyttet til Covid-19. Banken har innkretsført tilbakeføringer tap på utlån på 3,9 millioner kroner mot 13,8 millioner kroner kostnadsført tidligere år. I forbindelse med de tiltakene relatert til omikronutbruddet på slutten av 2021, gikk banken på sine første konkurser relatert til Covid-19. Dette viser at det fortsatt er usikkerhet knyttet til endelige tap relatert til Covid-19.

Resultat av ordinær drift etter skatt



K/I justert for verdipapirer



Driftsinntekter

Bankens netto renteinntekter ble 102,9 (100,5) millioner kroner for 2021. Rentemarginen var 1,60% for 2021, sammenlignet med 1,68% i 2020.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 29,9 millioner kroner, hvilket er 1,5 millioner kroner høyere enn i 2020.

Netto verdiendring på finansielle investeringer over ordinært resultat var -1,1 millioner kroner for 2021. For tilsvarende periode i 2020 var avkastningen 3,3 millioner kroner.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 78,6 millioner kroner for 2021. Dette er en økning på 7,1 millioner kroner sammenlignet med 2020. Banken har i 2021 økte kostnader i forbindelse med utreden av Eika og overgangen til LOKALBANK alliansen. Banken forventer å halvere alliansekostnadene i 2022.

Kostnader målt i prosent av inntektene justert for inntekter fra verdipapirer utgjorde 59,00 % for 2021. Dette er en økning fra 55,27 % for 2020.

Tap på utlån

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med -3,9 (13,8) millioner kroner i 2021.

Efter en lang periode med usikkerhet, har bedriften i noen utsatte næringer blitt mer sårbare. Den siste delvis nedstengingen før jul 2021, ble deessverre krevende for noen. Når støtteordningene fra myndighetene nå strammes inn, og innkreving på tidligere betalingsutsatser starter for full, vil noen bransjer være ekstra sårbare både for sykkravet som følger av smitten som sprer seg i befolkningen, samt for eventuelle smittevernstiltak som måtte bli nødvendig dersom nye og tidligere varianter av viruset skulle bli faktum. Usikkerheten er derfor fortsatt til stede, noe som er reflektert i bankens avsetninger til tap for 2021. Likevel har vi redusert avsetningen betydelig fra 2021, som følge av en mer oversikkelig situasjon enn for ett år siden.

Per utgangen av 2021 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 47,1 (53,5) millioner kroner, hvorav tapsavsetningene fordeler seg med 11,16 millioner kroner for personmarkedet og 35,96 millioner kroner for bedriftsmarkedet. Samlet avsetning til tap er 0,877% av brutto utlån.

Balanse og likviditet

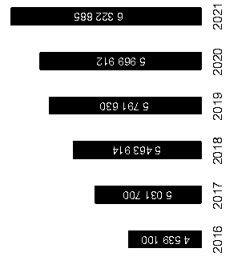
Forsvinningskapital

Bankens forsvinningskapital var på 6,5 (6,1) milliarder kroner ved utgangen av 2021, en økning på 6,2% fra 2020. Dette skyldes i hovedsak vekst i utlån.

Utlån

Vekst i brutto utlån inkludert EBK endte på 5,8% i 2021. Ved utgangen av 2021 var brutto utlån til kunder på egen bok på 5,4 (4,9) milliarder kroner. Bankens portefølle i EBK var 955 millioner kroner ved årslutt, redusert med 157 millioner kroner fra 2020. De siste 12 måneder har brutto utlansvekst på egen bok vært 10,3%, hvorav utlansvekst i personmarkedet utgjorde 8,7% og utlansvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 16,3%.

Utlån til kunder inkl. EBK



Likviditet og verdipapirer

Banken har svært god likviditet med likviditetsreserve på 842 millioner kroner og LCR på 181% pr. 31.12.2021. Bankens likviditetsreserve er plassert i bankinnskudd og rentebestillinger med lav risiko. Sparebank 1 Kapitalforvaltning AS forvalter bankens verdipapirportefølle.

Investeringer i datterselskaper

Bøgata 69 AS er et heldelt datterselskap av Sparebanken DIN, og bokført som eierinteresse i bankens regnskap. Bøgata 69 AS eier igjen etendomselskapet Bøgata 77 AS. Bøgata 69 AS består av bygget som leies ut som banklokaler til bankkontoret i Bø, og til noen flere langsiktige leietakere. Bøgata 77 AS er en sentral lomt i Bø, som for tida blir brukt som parkeringsareal for Bøgata 69. I regnskapet er aksjene ført til kostpris.

Det føres ikke konsernregnskap, da resultatet og egenkapitalen fra etendomselskapene er uvesentlige i forhold til bankens totalregnskap.

Innskudd

Ved utgangen av 2021 utgjorde innskuddsvolumet 4,6 milliarder kroner. Spareraten i befolkningen har fortsatt å øke gjennom pandemien andre år, noe som også reflekteres i bankens innskuddsvolum som har økt med 6,7% de siste 12 månedene. Bankens innskuddsdekning pr. 31.12.2021 var på 85,5%.

Langsiktig finansiering

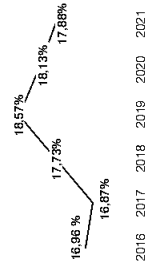
Bankens verdipapirgjeld var pr. 31.12.2021 på 796 (696) millioner kroner, i tillegg en fordringsgjeld på 45 millioner kroner og ansattlig lån på 40,1 millioner kroner.

Soliditet

Banken er solid og godt kapitalisert innenfor alle kapitalkrav. Banken hadde pr. 31.12.2021 en ren kjernekapitaldekning inklusiv innskuddsandel i samarbeidende gruppe på 17,8% (17,7%), mens kjernekapitaldekningen innskuddsandel var på 19,1% og kapitaldekningen innskuddsandel var på 20,4%. Det er styrets syn at banken er tilstrekkelig kapitalisert.

Styret planlegger å utbetale et utbytte til eierne, Sparebanksifringa Bø og Sparebanksifringa Seljord, på til sammen 2,5 millioner kroner.

Ren kjernekapitaldekning





Disponering av resultatet for 2021

Styret har vurdert bankens finansielle stilling generelt, og kapitaldekning spesielt, og funnet at denne er tilfredsstillende også etter utdeling av foreslått utbytte på kr 1,12 pr. egenkapitalbevis. Styret har orientert Finanstilsynet om foreslått utbytte.

Styret foreslår følgende disponering:

	Beløp (i tusen)
Resultat etter skatt	55 585
Estimatavvik ført over EK (etter-skatt)	-143
Renter hybridkapital	-1 984
Til disponering	53 458
Til utjevningfondet	35 512
Til sparebankens fond	17 946

LOKALBANK – et nært samarbeid

25. oktober 2021 gikk vi ut av Eika-alliansen og over til vår egen allianse – LOKALBANK.

De 10 bankene som utgjør LOKALBANK-alliansen, sammen med vårt selskap LB Selskapet AS, er Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tofga – Os Sparebank og Øifland Sparebank.

Vi har undertegnet samarbeidsavtaler med de øvrige bankene i LOKALBANK og etablert et selskap, LB Selskapet AS, hvis formål er å realisere LOKALBANK's alliansestrategi. LB Selskapet har sitt hovedkontor i Trondheim og ivaretar støttefunksjoner for bankene.

LOKALBANK's alliansebyggingsprogram, som ble avsluttet ved nyttår, hadde 6 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter, til sammen ca. 70 store og små prosjekter med deltakelse fra alle alliansebankene. Vi forberedte og la til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 25. oktober 2021 med et godt produktionsimment og gode og kosmoadfektive IT-løsninger. Det er alltid noen tekniske utfordringer ved slike større endringer, men de fleste ble raskt løst.

Denne grundige og langvarige prosessen, som har pågått over flere år, har redusert bankens operasjonelle risiko ved økt fokus på rutiner og funksjoner innenfor alle bankens virksomhetsområder. Alle avtaler med tredjeparter er forhandlet og bankens medarbeidere deltar aktivt i fag-HUB'er sammen med sine kolleger i de ni andre bankene. Det tette og nære samarbeidet i LOKALBANK mellom bankene med interesseklhet og lik innflytelse og kompetansebyggingen i LB Selskapet og bankene reduserer også bankens strategiske risiko.

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, rekruttering av egne medarbeidere til vårt selskap og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og



banker over på finske TietoEVRY sine løsninger i løpet av 2023.

LOKALBANK's IT-strategi er å satse på flest mulig felles-løsninger og minst mulig egenutvikling. Dette for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse skal styrkes i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS skal innhente medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering
De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med bankene som eier Verd Boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår ved eienskap i boligkredittselskapet. Vårt eierskap i Eika boligkreditt AS vil reduseres i takt med naturlig reduksjon av utlånsvolum ved amortisering gjennom dette selskapet. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene. Utlåsingene fra Eika Boligkreditt AS og innlåsingene i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Banken har sikret sitt behov for OMF-finansiering ved sine avtaler med Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS.

Forsikring
Sparebanken DIN og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring fra 25.10.2021 og den 9. mars 2022 ble banken deleier i Frende Holding AS.

Leasing og smålån
Vi har inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspanellån til privatmarkedet. Bankene i LOKALBANK er medeiere i Brage Finans AS.

Betalingsområdet
Banken har inngått samarbeide med Balder Beating AS. Selskapet videreutvikler Vipps sammen med øvrige eiere og har en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering
Vi har inngått avtaler med Norddea Liv og Norne Securities for liv, pensjon- og spareområdet.

Innen spareområdet er Norne Securities en solid aktør som kan tilby et bredere investeringsunivers enn vi har tilbudt våre kunder via Eika. Norddea Liv og pensjon ble valgt bl.a. på grunn av at de har meget gode tekniske løsninger.

Kredittkort og smålån

Vi har videreført avtalen innen kredittkort- og smålån med Eika Kredittditt AS, noe vi er godt fornøyd med og som har medført små endringer for kundene.

Forholdet til Eika Gruppen AS

Vi har i februar 2022, sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK, valgt å selge vår aksjeport i Eika Gruppen AS. Oppnådd salgskurs NOK 242,50 er NOK 97,50 eller 67 % høyere enn emisjonskursen på NOK 145 våren 2020.

Vi valgte samtidig å forlike en pågående rettsprosess vedrørende gjeldigheten av en rettet emisjon i Eika Gruppen AS til en etter vår mening alt for lav kurs gjennomført våren 2020. Vår vurdering var at vi ikke lengre hadde interesser av en eventuell seier i legmannsretten når vi ikke er aksjonærer i Eika Gruppen AS.

Vår bank har vært en del av Eika-alliansen helt fra starten for nær 25 år siden. Vi har gode og langvarige relasjoner til bankene i Eika-alliansen. Det at vi kom i et mussetingsforhold til våre gamle kolleger i forbindelse med vår uttredd fra Eika-alliansen har ikke vært ønskelig. Det at vi nå kan skille lag uten å ha en pågående konflikt er viktig for oss.

Vi vil benytte anledningen til å takke våre kolleger i Eika-alliansen for et langt og godt kollegialt samarbeid og ønsker både bankene og Eika Gruppen AS lykke til i tiden som kommer.

Personal- og arbeidsmiljø

Ved utgangen av 2021 var det totalt 34 årsverk i banken. Banken er i et generasjonsskifte samt noen rådgivere har valgt å gå til konkurrerende banker. Banken har i løpet av året ansatt 6 nye kolleger, noe som innebærer betydelig ressursbruk i forbindelse med opplæring. Styrets rammer for antall årsverk er hensyntatt i videre bemanning.

Sykefraværet har samlet sett vært på 1,71%. Sykefraværet er redusert fra 2020, noe som skyldes færre langtidssykemeldinger. Det har ikke forekommet ulykker med personskade i banken i løpet av 2021.

Banken har tegnet styreansvarsforsikring for å redusere den økonomiske risikoen knyttet til et eventuelt erstatningsansvar ovenfor foretaket og tredjepersoner.

Bankbransjen er i stadig endring. Økte krav både fra myndigheter og kunder krever et kontinuerlig fokus på kompetanseutvikling. Målrettet kompetanseheving av faglige- og digitale ferdigheter vil være prioritert i tiden fremover.

Likestilling

Banken er opptatt av å ha en god fordeling mellom kjønn ved ansettelser og i bankens styrende organer.

Ansettelser og tildeling av ansvar er basert på egnethet, men vi tilstreber god fordeling mellom kjønnene der hvor det ellers står likt mellom kandidater. Pr. 31.12.2021 er det 36 ansatte i banken, og av disse er 57% kvinner og 43% menn. Ledergruppen består av 67% kvinner. Styret består av 33% kvinner. Styret har ikke avdekket forhold i bankens drift som kan vurderes som kjønnsdiskriminerende.

Samfunnsansvar og bærekraft

Sparebanken DIN sine forpliktelser innenfor bærekraft i bankens styringsdokumenter og strategier. Bankens bidrag til å nå FNs bærekraftsmål krever handling og lokale tiltak.

I løpet av 2021 har banken satt i gang prosesser i forbindelse med alternative energikilder til bankens bygg, grønne produkter til bankens kunder samt at banken ble sertifisert Miljørydårn. Sertifiseringen omfatter Sparebanken DIN i sin helhet, med hovedkontor og avdelinger. I et vesentlighetsperspektiv er det likevel gjennom kjernevirksomheten – kredit- og utlånsvirksomhet – at banken kan bidra mest.



Sparebanken DIN bidrar til kompetanseheving blant sine ansatte, for sikre en god økonomisk kompetanse. Bankens jobber kontinuerlig med fokus på økt kompetanse i vårt lokalsamfunn ved å arrangere seminar, delta i nettverk eller som samarbeidspartner i relevante fora, som bidrar til økt kunnskap om bank og økonomi.



Sparebanken DIN bidrar til bærekraft gjennom å være en lokalbank som bidrar til vekst og utvikling i Midt- og Vest-Telemark. Vi bidrar også til lokalsamfunnet gjennom tildeling av gavemidler og sponsorer. Tildeling av gaver har lenge vært en viktig del av Sparebanken DIN sine aktiviteter. Bankens har gjennom mange år hatt et sterkt samfunnsengasjement, særlig knyttet til sitt lokalmiljø.



Sponsorater og markedsføring

Gavetildelingen skal bidra til likhet for alle, og fremme økt fysisk aktivitet, bedre psykisk helse og miljøbevissthet.

Målgruppen er primært barn og unge, samt mindre ressurssterke grupper. Gavetildelingen skal skje på et fritt og uavhengig grunnlag, og gis ikke til politiske og religiøse organisasjoner, miljøskadelige formål eller prosjekter som virker diskriminerende med hensyn til kjønn, etnisitet eller nasjonalitet.

Banken bidrar også med avtalefestet sponsormidler i Midt- og Vest-Telemark. Midlene fordeles på idrett,

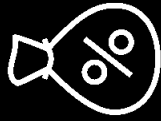
kultur og veldedighet og med gjensidig krav til synlighet i lokalområdet. I 2021 ble kr. 400.000 fordelt på ulike organisasjoner. I tillegg bidrar banken med ytterligere kr. 500.000 i sponsormidler i Vest-Telemark. Midlene fordeles etter mottatte søknader og i samarbeid med Sparebanksifringa Sjøfjord.

Utsiktene fremover

De langsiktige økonomiske konsekvensene av koronapandemien er fremdeles usikre, på samme tid som krigen i Ukraina kan få uante konsekvenser.

I en normalsituasjon er banken godt posisjonert i markedet og forventer vekst i utlån og innskudd fremover, både innenfor privat- og bedriftsmarkedet. Bankens vil ivertsette planene om å etablere et kontor på Notodden.

Med gode leverandører og samarbeidspartnere i ryggen og ikke minst dyktige ansatte, så er banken godt rigget for en lønnsom vekst i årene som kommer. Fornyning om å halvere alliansekostnadene, vil være et godt bidrag



Regnskap 2021

Takk!

Styret vil takke bankens medarbeidere, tillitsvalgte, verneombud og ledelse for en solid innsats og et konstruktivt samarbeid i et spesielt år.

Videre vil styret takke bankens kunder, eiere og lokalsamfunn for deres tillit og ijalitet til Sparebanken DIN i 2021. Styret ser frem til å videreføre det gode og positive samspillet med banken inn i et nytt og spennende år.

Vi skal jobbe aktivt med å realisere bankens strategier og videreutvikle banken i samarbeid med LOKALBANK til det beste for kunder, ansatte, eiere og lokalsamfunn.

17. mars 2022

Iselin Stundal
Styrets leder

Aase Haukaas Gjerd
Styrets nestleder

Sveinung Saaur
Styremedlem

Olav Veum
Styremedlem

Leif Tore Bakkemoen
Styremedlem

Geir Halvor Haugen
Anstattes representant

Ben Roger Elvenes
Adm. Banksjef



Resultatregnskap

	2021	2020
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		
Rentinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	136 641	149 276
Rentinntekter fra øvrige eiendeler	5 300	7 130
Rentekostnader og lignende kostnader	39 042	55 923
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	102 900	100 483
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	33 947	32 762
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 053	4 367
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	12 492	12 819
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-1 098	3 340
Andre driftsinntekter	456	490
Netto andre driftsinntekter	41 744	45 043
Lønn og andre personalkostnader	36 536	31 954
Andre driftskostnader	38 260	34 302
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	3 794	5 241
Sum driftskostnader	78 590	71 498
Resultat før tap	66 053	74 029
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	-3 949	13 849
Resultat før skatt	70 000	60 180
Skattekostnad	14 415	10 342
Resultat av ordinær drift etter skatt	55 585	49 838
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>		
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-190	-1 303
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	8 718	53 249
Skatt	48	326
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	8 576	52 272
Sum utvidet resultat	8 576	52 272
Totalresultat	64 161	102 110
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,47 %	1,42 %

Balanse

	2021	2020
<i>Tall i tusen kroner</i>		
Eiendeler	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	11 036	9 527
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	270 820	533 444
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5 367 685	4 857 517
Rentebærende verdipapirer	560 384	487 239
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	234 057	206 109
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	410	410
Eierinteresser i konsernselskaper	11 266	11 266
Varige driftsmidler	57 428	24 860
Andre eiendeler	10 206	13 115
Utsatt skattefordel	872	0
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	5 350	5 000
Sum eiendeler	6 529 514	6 148 487
Gjeld og egenkapital		
Innlån fra kredittinstitusjoner	177 262	300 656
Innskudd fra kunder	4 627 937	4 336 753
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	796 305	696 176
Annen gjeld	18 153	14 317
Pensjonsforpliktelser	300	1 100
Betalbar skatt	16 160	11 900
Utsatt skatt	0	225
Andre avsetninger	34 821	446
Ansvarlig lånekapital	40 167	40 144
Sum gjeld	5 711 106	5 401 718
Eierandelskapital	224 147	224 147
Fondsobligasjonskapital	45 000	33 035
Sum innskutt egenkapital	269 147	257 182
Fond for urealiserte gevinst	109 827	101 111
Sparebankens fond	222 805	204 812
Uttevningfond	216 629	183 664
Sum opptjent egenkapital	549 261	489 587
Sum egenkapital	818 408	746 769
Sum gjeld og egenkapital	6 529 514	6 148 487



17. mars 2022

 Iselin Stundal Styrets leder	 Aase Haukaas Gjerdet Styrets nestleder	 Sveinung Saugar Styremedlem
 Olav Veum Styremedlem	 Leif Tore Bakken Styremedlem	 Geir Halvor Haugen Ansattes representant
 Ben Roger Elvenes Adm. banksjef		

Kontantstrøm

Tall i tusen kroner	2021	2020
Tilført fra årets drift *)	29 221	46 754
Endring diverse gjeld	39 147	12 147
Endring diverse fordringer	2 909	11 337
Likviditetsendring fra resultatregnskapet	71 605	70 238
Endring brutto utlån	-503 792	-148 431
Endring kortsiktige verdipapirer	0	-6 665
Endring innskudd fra kunder	291 183	304 915
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-212 606	220 056

Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2 273	-323
- Investering i varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	148	0
Salgssum solgte driftsmidler	-101 094	4 183
Endring i langsiktige verdipapirer	-103 220	3 860
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-103 220	3 860

Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-135 000	-175 000
Inntrielse obligasjonslån	245 000	170 000
Opptak av nytt obligasjonslån	-225 000	0
Inntrikkte lån fra finansinstitusjoner	100 000	150 596
Opptak lån finansinstitusjoner	-15 000	145 596
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-330 828	369 512

A + B + C Netto endring likvider i perioden	541 079	171 567
Likviditetsbeholdning 1.1	281 856	541 079
Likviditetsbeholdning 31.12	281 856	541 079

Likviditetsbeholdning spesifisert:	11 036	9 527
Kontanter og kontantekvivalenter	270 820	531 552
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	281 856	541 079
Likviditetsbeholdning	281 856	541 079

Tilført fra årets drift*	2021	2020
Årets resultat	55 585	49 383
Betalt skatt	-11 466	-17 278
Endring nedskrivninger for tap	-6 376	13 780
Poster før direkte over totalresultatet	-8 718	-1 965
Ordinære avskrivninger	3 794	5 241
Gjennslutt på verdipapirer	-1 098	-381
Overført til gaver/utbytte	-2 500	-2 500
Sum tilført fra årets drift	29 221	46 280

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital	Opplyst egenkapital	Sum egenkapital
	Eierandelskapital	Uttevingsfond	Fond for urealiserte gevinster
Egenkapital 31.12.2020	224 147	183 664	101 111
Resultat etter skatt	18 659	36 925	8 718
Verdiendring egenkapitalinstrument	-64	-126	-190
Estimatavvik pensjon	16	32	48
Endring i utsatt skatt estimatavvik	0	36 830	8 718
Totalresultat 31.12.2021	0	18 611	-2 500
Utbeholdt utbytte	45 000	-35 000	-35 000
Ustetelse av ny fondsobligasjon	-666	-1 318	-1 984
Inntrielse fondsobligasjon	45 000	216 676	109 827
Utbeholdte renter hybridkapital	224 147	222 758	818 408
Egenkapital 31.12.2021	224 147	151 098	563 762
Overgang til IFRS	35 000	47 862	82 862
Egenkapital 01.01.2020	188 517	151 098	646 624
Resultat etter skatt	16 621	33 217	49 838
Estimatavvik pensjon	-435	-868	-1 303
Endring i utsatt skatt estimatavvik	109	217	326
Verdiendring egenkapitalinstrument	53 249	53 249	53 249
Totalresultat 31.12.2020	0	32 566	102 110
Utbeholdte renter hybridkapital	224 147	183 664	101 111
Egenkapital 31.12.2020	224 147	183 664	101 111



Noter 2021

Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret 17.03.2022.

GRUNNLAS FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fasisatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kreditiforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av by og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2021.

KONSOLIDERING

Sparebanken DIN har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har to heleide datterselskaper, jf. note 29:

- Bøgata 89 AS
- Sjøford Næringshage AS

I forbindelse med implementeringen av IFRS i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker, har Sparebanken DIN evaluert eksisterende konsolideringsprinsipper. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Datterselskaper som alene eller sammen med andre er uvesentlige kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS. Bankens vurdering er at unnlattelse av konsolidering av de nevnte datterselskaper ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukere sitt behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Sparebanken DIN. Investering i datterselskap måles til kost i samsvar med IAS 27 punkt 10.

SAMMENDRAG AV VESENTLIG REGNSKAPSPRINSIPPER

De prinsippene som omtales her er anvendt konsistent for alle rapporterte perioder. Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

INNETKTSFØRING

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer og lignende gebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktstestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. Bankens utlån til kunder er vurdert til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdilendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer

beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneværlar inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsriktigheter inngår annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kreditformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

- INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige retighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all, eller tilnærmet all, risiko og for tjenestemuligheter knyttet til eterskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt retighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -Klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdilendring over resultat
- Virkelig verdi med verdilendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdilendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengeskav klassifiseres basert på en vurdering av banken forrentningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flyvende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har en svært begrenset portefølje av fastrentelån, og benytter seg derfor ikke av sikringsinstrumenter. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i balgetendom med balningsgrad innenfor 60 % til Eika



Boligkredit: Banken overfører kun urnnaksvis utlån fra egen balanse over til Eika Boligkredit, og kun ikke-essentielle volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkredit til amortisert kost. Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet til, til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resikulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke denwater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemethode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallsdato er relativt kort, benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og renebarbare forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder henvises til slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kursen fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kursen eller renter og disse prisene representerer faktisk og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig forlorte markedspriser eller på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige; henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontinuerlig beregning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variable som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i note 25.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktstestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER
Ustedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være motatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes uvedrettede finansielle garantier til den høyeste beløp av motatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdilendinger over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilslagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved første gangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12 måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å innfri over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntrer de første 12 månedene.

Dersom kreditrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er modellbasert med mindre banken vurderer disse til å være for lave.

Dersom kreditrisikoen øker ytterligere og det oppstår en kreditforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteanntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes på individuell basis. For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Steg 1 og steg 2:

Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet tap (ECL) utføres av ulike aktører. LOKALBANK har utkontrakter utvikling og drift av PD-modellene til Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) og Experian. Experian utvikler og vedlikeholder den generiske PD-modellen, mens det benyttes en adferdsmodell utviklet av SDC. LGD og EAD-modellene er utviklet av SDC.

SDC har videreutviklet løsninger for eksponering ved mislighold (EAD); beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kreditrisiko

siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Steg 3:

Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kreditforringet. I tråd med Finanstilsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er mislighold i henhold til den nye misligholdsinnsatsen, til steg 3. Avsetning for forventet kreditttap for kreditforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av de forventede fremtidig kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdssettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdilending og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

SIKRINGSBOKFØRING

Sparebanken DIN benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett, til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettoppgjøret.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller illares i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsat på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftssøse, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger.

Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter/iskatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er

benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

NEDSKRIVNING AV MATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjon på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

LEIEAVTALER

IFRS 16 Leieavtaler er implementert med virkning fra 1.1.2021. Standarden påvirker bankens regnskapsføring av vesentlige leieavtaler ved at bruksretten balanseføres. Overgang til IFRS 16 har medført at bankens leiekostnader fra og med 1.1.2021 presenteres som avskrivninger og rentekostnader, i stedet for andre driftskostnader som tidligere. Banken velger å anvende IFRS 16 modifisert retrospektiv metode, og sammenligningsstall blir dermed ikke utarbeidet. Eiendel og forpliktelse settes derfor lik per 1. januar 2021. Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å nedskrivnere residerende leiebetaling med bankens marginale lånerente. Opsjoner til å forlenge medberegnes i leieperioden dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet.

BANKENS LEIEAVTALER

Sparebanken DIN har leieavtaler for kontorene i Bø, Åmot og Skien. Disse leieavtalene har ulike befringsløp og noen har mulighet til fornyelse. En leieavtale klassifiseres som finansiert leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Diskonteringsrente for husleiekontrakter er fastsatt ved å estimere leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksrettedelen. Renten er estimert sammenligning mot pris på langsiktig obligasjonslån.

INVESTINGER I TILKNYTTEDE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Banken har ett tilknyttet selskap, Eiendomsmegleren DIN, Telemark AS. Banken innregner ikke bankens andel av resultatet til dette selskapet. Dette benyttes med at effekten fra en slik innregning ville vært uvesentlig og ikke endre regnskapsbrukernes oppfattelse av bankens regnskap.

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er



Note 2 – KREDITTRISIKO

Kreditrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfylder sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kreditrisiko vedrører alle fordringer på kunder og andre motparter slik som utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartis risiko som oppstår gjennom derivater. Kreditrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetshensler. Kreditrisiko er bankens vesentligste risiko.

Som sikkerhet for bankens utlånportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrert løseøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og værelager
- pant i bankinnskudd
- kausjonister

Kreditrisiko styres gjennom bankens kreditstrategi. Det er utarbeidet kredittlånhandbøker med policyer og retningslinjer for styring av kredittrisiko, herunder klarlegging av krav til dokumentasjon og befinningsveie for kunder som innvilges kredit, samt krav til sikkerhet, engasjement, etc. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntrer.

COVID 19 - PANDEMIEN

Tidlig i Covid-19-krisen var det betydelig usikkerhet knyttet til norsk økonomi generelt og dermed også til bankens utlånportefølje. Banken fulgte løpende med på indikatorer på kredittkvalitet og fulgte utviklingen på BM-porteføljen tett.

I 2020 vurderte banken usikkerheten rundt fremtidige kreditttap som følge av Covid-19 som stor, og avsatte en betydelig buffer i step 1 og 2 utover avsetningene som beregnes av lopsmodellen. Pr. 31.12.2021 har banken tilbakeført deler av avsetningen knyttet til Covid-19. Denne vurderingen er gjort på bakgrunn av at usikkerhet nå vurderes å være lavere enn for ett år siden. Mot slutten av 2021 fikk banken sine første koronarelaterte konstaterte tap. Dette viser at det fortsatt er usikkerhet knyttet til kunders finansielle situasjon etter snart to år med smitteverniltak.

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som mislighold dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon

FONDSOBLIGASJONSLÅN
Fondsobligasjonslån bokføres som innskutt egenkapital. Tilhørende rentekostnader bokføres direkte som annen egenkapital. Skatteeffekten av denne rentekostnaden føres i ordinært resultat.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskaps finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskaps finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskaps finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlån- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirransaksjoner, samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlån- og innskuddsvirksomheten, opprask og nedbetaling av ansvarelige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likviditet omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR 2020

For regnskapsprinsipper for 2020-tall henvises det til årsrapporten for 2020.

forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil fra tilstrækkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsførte tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskaper redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skatteposisjoner relatert seg til egenkapitalransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken har innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskaper. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Fra utgangen av 2020 ble en ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrekk som både overstiger en relativt og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - o For PM-kunder er den absolute grensen lik 1.000 kroner
 - o For BM-kunder er den absolute grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kreditforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp, og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskredes etter en karenstid på 90 dager. For kunder som har fått betalingssettelsener (forbearrelse), er karenstiden 1 år.

EKSPOSERING VED MISLIGHOLD (EAD)

EAD for avtaler i step 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i step 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kredit på rapporteringsdatoen.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsesstidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med løpshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.



Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Værdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd

Som følge av uttredd fra Eika Gruppen bruker banken en ny PD-modell 31.12.2021. Modellen stiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD12mnd.).

Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektles ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsak. Totalmodellen består utsluttende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder. Det vil kun bli benyttet adferdsmodell for eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes.

Generisk modell angir PD12mnd basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av tre undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte holder for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsmerking.

Adferdsmodellen angir PD12mnd basert på observert adferd fra kundens konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorison: med kundedata før den tre år i kraft.

Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forrige valg av modellens kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjement (PD liv) benyttes det migrasjonsbasert framskriving for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Beskrivelse av den gamle modellen er i årsregnskapet for 2020.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD, PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet, sammenlignet med den gang ble innregnet (PD inn), sammenlignet med den faktiske er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoklassen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økningen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 prosent, er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. inn + 0,5 prosent; kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1 prosent er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. inn + 2 prosent eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikokutt på 0,5 prosent. Det foreligger ingen spesifikke kriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD-endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolute kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Eiendelen er ikke kredittført, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuede informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. I bankens ECL-modell benyttes en makrofaktor som skal hensynta denne effekten (faktoren for forventninger til fremtiden (FF)). Denne kan variere fra år til år i tillegg til spesifiseres på bransjer. Det er komplisert å utvikle gode makromodeller som ivaretar kompleksiteten i makroøkonomien og effekten på tap i bankene. Banker har derfor valgt en enkel og robust tilnærming til modellering av makroeffekter basert på spesifikasjon av tre scenarier som representerer henholdsvis lav-, normal- og høykonjunktur. Beregningen av markedsvis lav-, normal- og høykonjunktur konstatert og bokført i perioden 1990-2020. Basert på disse beregningene har man estimert en lav-, høy- og normal konjunktur, der en lavkonjunktur er definert som et tidspunkt der bokførtekonstaterte tap er større enn gjennomsnittet og motsatt for høykonjunktur. Per 31.12.2021 er det lagt til grunn følgende sannsynlighet for scenarierne:

- Lavkonjunktur – 30 prosent
- Normal – 55 prosent
- Høykonjunktur – 15 prosent

For banken har dette gitt en makrofaktor på 1,28.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken har retningslinje for vurdering av tap på utån som beskriver hvordan banken skal fange opp kredittføringede lån og hvilke vurderinger som legges til grunn for hvorvidt det skal foretas nedskrivninger i steg 3. Forhåndsdefinerte indikatorer på mulig kredittføringede gjennomgås kvartalsvis for hele porteføljen, slik som mislighold, forbearene-markering, negativ migrering i risikoklassen, høy risikoklasse, mm. De største BM-kundene følges opp løpende med tanke på mulig kredittføringede.

Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling. For engasjementer i bedriftsmarkedet vurderes også markedsituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig koniansstrøm. Koniansstrømmen estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetsrekk kryttet til kundene.

Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittføringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige koniansstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerheitsstillelse.

I tråd med Finansinsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er mislighold i henhold til den nye misligholdsdefinisjonen til steg 3. Avsetning for forventet kredittap for kredittføringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av de forventede fremtidige koniansstrømmene nedskjønt med effektiv rente.

Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige koniansstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerheitsstillelse.

RISIKOKLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold (PD) brukes som mål på kredittkvalitet. Bankens deler porteføljen inn i risikoklasser, basert på PD for hvert kredittingesjement. Se den underliggende tabellen. Kredittføringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent.

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som er integrert del av bankens kredittvurdering og saksgransingsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedet/porteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold. Overvåking skjer med bakgrunn engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet

samt migrasjon i bankens utlånsportefølle benyttes et risikoklassifiseringssystem basert på 10 friiske risikoklasser og 1 klasse for hhv. misligholdte engasjement og tapsutsatte engasjement.

Risikoklassifiseringssystemet bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et godt totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundebedrift (behaviour-modell), samt en modell for innhentning av generisk score. Kredittføringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Risikoklassene for PM og BM fordelt etter PD-verdier er presentert i tabellene nedenfor.

IFRS-modell – sannsynlighet for mislighold for de ulike risikoklasser (PM-kunden)

2021-12-31

Steg	PM	BM
1	0,0000	0,0000
2	0,0000	0,0000
3	0,0000	0,0000
4	0,0000	0,0000
5	0,0000	0,0000
6	0,0000	0,0000
7	0,0000	0,0000
8	0,0000	0,0000
9	0,0000	0,0000
10	0,0000	0,0000
11	0,0000	0,0000

IFRS-modell – sannsynlighet for mislighold for de ulike risikoklasser (BM-kunden)

2021-12-31

Steg	PM	BM
1	0,0000	0,0000
2	0,0000	0,0000
3	0,0000	0,0000
4	0,0000	0,0000
5	0,0000	0,0000
6	0,0000	0,0000
7	0,0000	0,0000
8	0,0000	0,0000
9	0,0000	0,0000
10	0,0000	0,0000
11	0,0000	0,0000

Note 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre relevante faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimater kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelser som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet. **AVSETNING TIL TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER** Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimater beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Banken har basert på den store usikkerheten rundt

Covid-19 og erfaringer om historiske tap vurdert avsetningene i steg 1 og steg 2 som framkommer fra modellberegningene som for låne. Bankens tapsavsetninger er derfor høyere enn avsetningene som er beregnet ved bruk av Eika-modellen. Beregning av tapsavsetning i steg 1 og steg 2 tar utgangspunkt i de modellberegnete avsetningene pr. bransje. De modellberegnete avsetningene er multiplisert med en bransjefaktor som er basert på i hvor stor grad bransjen påvirkes negativt av Covid-19.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. For flere detaljer se note 26.

Note 4 – KAPITALDEKNING

	"Kapitaldekning morbank"		Kons. kap.dekn. inkl. andel i samarb. gruppe 2021
	2021	2020	
(beløp i tusen kroner)			
Grunnfond/sparebankens fond	224 147	224 147	
Sparebankens fond	222 758	204 157	
Ujevningssfond	216 676	182 354	
Fond for realiserte gevinster (FUG)	109 827	101 111	
Sum egenkapital	773 408	711 769	
Fradrag for forsvartlig verdsettning	-1 626	0	
Fradrag i ren kjernekapital	-155 056	-133 350	
Ren kjernekapital	616 726	578 419	762 896
Fondsobligasjoner	45 000	35 000	
Sum kjernekapital	661 726	613 419	818 898
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	40 000	40 000	
Netto ansvarlig kapital	701 726	653 419	872 868
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	10 220	10 029	
Institusjoner	31 458	27 765	
Foretak	299 418	192 089	
Engasjement med pantessikkerhet i fast eiendom	2 296 328	2 127 600	
Engasjement med pantessikkerhet i fast eiendom	55 485	13 850	
Høyrisiko-engasjement	53 936	88 883	
Obligasjoner med fortrinnsrett	22 540	22 421	
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	45 131	91 231	
Egenkapitalposisjoner	110 841	103 890	
Øvrige engasjement	253 479	238 677	
Sum beregningsgrunnlag for kredittisiko	3 178 837	2 918 435	
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	271 137	256 072	
Sum beregningsgrunnlag	3 449 974	3 174 507	4 288 210
Kapitaldekning i %	20,34 %	20,60 %	20,36 %
Kjernekapitaldekning	19,18 %	19,34 %	19,10 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,86 %	18,23 %	17,79 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,05 %	9,87 %	9,61 %
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	52,86 %	51,60 %	

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandelen i samarbeidende grupper. Banken har en eierandelerandel på 2,09% i Eika Gruppen AS på 1,26% i Eika Boligkredit, og inngår dermed i samarbeidende grupper med disse. Banken vil i fremtiden også inngå i samarbeidende grupper med Vård Boligkredit og Brøge Finans.





Note 5 – RISIKOSTYRING

RISIKOEKSPONERING
Sparebanken DIN danner inntektsgrunnlaget sitt gjennom å ta kalkuleringsrisiko. Risikoen som banken til enhver tid har i porteføljene skal gjenspeile en risikokultur som kjennetegnes av bevisste valg som gjøres hverdagen og på tvers i organisasjonen. Overordnet er bankens risiko vedtatt av styret gjennom et styrende dokument innen risiko og kontroll. Under dette dokumentet er samtlige virksomhetsområder styrt gjennom styrevedtatte policyer som igjen danner grunnlag for bankens utførelse av rettsregler.

KREDITTRISIKO
Kredittrisiko består primært av risikoen for manglende betjeningsevne hos låntager og risikoen for at underliggende part ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølle og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av en kredittpolicy, som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetanseskav, geografisk markedsområde, organisering mv. Styret har delegert en utlånstillmakttil banket, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter. Bankens bruk av risikoklassifiseringssystem som beregner forventet sannsynlighet for mislighold, i 2021 har styret fortsatt vært opptatt av konsekvensene av Covid-19 på utlånporteføllen. Ved årsskutt kan vi ikke se at kredittdikatorene for utlånporteføllen har forverret seg betydelig, men banken har gjennom beregninger av fremtidige kreditttap, høyde for at utlånstapene kan øke som følge av en langvarig pandemi. Videre har det som i tidligere år vært jobbet aktivt med de lånekunder som etter vår oppfatning medfører vesentlig risiko. Bankens kredittrisiko anses som moderat.

LIKVIDITETSRIKISIKO
Med likviditetsrisiko menes risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser. Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på likvide elementer som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvart og langsigtektig finansiert, i hovedsak med innskudd. Bankens skal også ha en likviditetsbuffer som sikrer at banken har tilgang på likviditet i krisituasjoner. For å oppnå den ønskede risikoprofil oppstilles det rammer og krav til ulike mål for likviditetsrisiko. Sparebanken DIN rapporterer likviditetsstyring på månedlig og minimum kvartalsnivå til styret ved normale omstendigheter.

Boligkreditfinansiering er en viktig finansieringskilde for Sparebanken DIN. Bankens har inngått avtale med Verd Boligkredit AS for fremtidig finansiering. Det er ikke overført boliglån til Verd i 2021. I 2021 ble Elka Boligkredit AS fortsatt benyttet.

Banken er fortsatt medlem i Elka Boligkredit AS (EBK), men avtalen med EBK ble sagt opp med virkning fra 1.1.2022. Dagens portefølle i Elka Boligkredit AS vil bli liggende i Elka Boligkredit AS, og følger normal forfallsstruktur.

Tilgang til markedsfinansiering gjennom boligkreditforretning er strategisk viktig for banken. For å sikre mest gunstig finansieringskilde gjennom boligkreditforretning, er det nødvendig med samarbeid med andre banker for å sikre konkurransedyktige rammebetingelser. Bankene i LOKAL-BANK har inngått en avtale med elerne av Verd Boligkredit AS. Denne avtalen sikrer at Sparebanken DIN har tilgang til finansiering mot obligasjoner med fortrinnsrett også etter at avtalen med EBK er sagt opp.

EBK er et boligkreditselekt eid av de fleste bankene som er Elka Gruppen. Etterskapet i EBK skal reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføllen i EBK ved utgangen av foregående år. I EBK er bankenes primære inntektskilde provisjon fra selskapet i forhold til tilført forrentning.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko i Sparebanken DIN relateres til bankens investeringer i aksjer og obligasjoner. Hensikten med bankens eksponering i markedsrisiko er i hovedsak å tilfredsstille likviditetskrav og bidra til bankens inn- og utlånsaktivitet. Styret har vedtatt at markedsrisikoen skal være lav til moderat. Rammene revideres årlig og fastsettes på bakgrunn av stress-tester og analyser av negative markedsbevegelser. Markedsrisikoen blir styrt gjennom fullmakter på hvem som kan handle og en omfattende mandatskontroll fra utførende kapitalvalnomselskap. Status på hvordan rammene er benyttet blir rapportert til styret på kvartalsnivå gjennom risikoreport. Overskuddslikviditet skal bidra til akseptabel avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens på kort eller lang sikt. Som følge av allianselknytning usettes bankens også for markedsrisiko gjennom plassering i strategiske eteposter.

OPERASJONELL RISIKO

Sparebanken DIN skal ha moderat risikoprofil for operasjonell risiko hvor rammene vedtas årlig av styret. Med styring av operasjonell risiko mener vi den prosessen som skal sørge for at banken har en definert risikotoleranse og til enhver tid handler i overensstemmelse med denne. Det er Risk og Compliance ansvarlig i banken som rapporterer kvartalsvis til styret på dette området, eller oftere ved behov. Det arbeides konstant med registrering av, og læring fra, uønskede hendelser slik at man kan forbedre interne prosesser i banken. Gjennom god internkontroll i de ulike virksomhetsområdene, identifiseres og kvantifiseres relevante risikoparametre som igjen reduserer den operasjonelle risikoen.

FORRETNINGSRIKISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedsituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmetrisiko.

Note 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån - totalt

Pr. gruppe	finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)		3 892 518	58 291	0	3 950 809
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)		807 807	200 380	0	1 008 187
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)		102 517	284 424	0	386 941
Mislighold		0	0	68 861	68 861
Sum brutto utlån		4 802 842	543 094	68 861	5 414 797
Nedskrivninger		-7 193	-20 735	-19 185	-47 112
Sum utlån til balanseført verdi		4 795 649	522 360	49 676	5 367 684

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. gruppe	finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)		3 367 320	26 707	0	3 394 027
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)		357 178	160 545	0	517 723
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)		83 139	192 142	0	275 281
Mislighold		0	0	23 309	23 309
Sum brutto utlån		3 807 637	379 393	23 309	4 210 339
Nedskrivninger		-2 113	-6 321	-2 724	-11 158
Sum utlån til bokført verdi		3 805 524	373 072	20 585	4 199 181

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. gruppe	finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)		525 198	31 584	0	556 782
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)		450 629	39 885	0	490 464
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)		19 378	92 282	0	111 660
Mislighold		0	0	45 552	45 552
Sum brutto utlån		995 205	163 701	45 552	1 204 458
Nedskrivninger		-5 080	-14 413	-16 461	-35 955
Sum utlån til bokført verdi		990 124	149 288	29 091	1 168 503

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. gruppe	finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)		321 246	1 529	0	322 775
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)		74 094	5 062	0	79 156
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)		598	3 461	0	4 059
Mislighold		0	0	950	950
Sum ubenyttede kreditter og garantier		395 938	10 052	950	406 939
Nedskrivninger		-489	-111	-240	-840
Netto ubenyttede kreditter og garantier		395 449	9 941	710	406 099

Totalt

Sum utlån



Note 7 – FORDELING AV UTLÅN

	2021	2020
Utlån fordelt på fordringstyper		
Kasse-, drifts- og brukskreditter	231 441	245 170
Bygglån	1 115 037	56 693
Neobetalingslån	5 068 319	4 609 142
Brutto utlån og fordringer på kunder	5 414 797	4 911 005
Nedskrivning steg 1	-7 193	-8 233
Nedskrivning steg 2	-20 734	-31 596
Nedskrivning steg 3	-19 185	-13 658
Netto utlån og fordringer på kunder	5 367 685	4 857 517
Utlån formidlet til Eika Boligkredit AS	955 200	1 112 395
Utlån formidlet til Verd Boligkredit AS	0	0
Utlån inkl. Eika Boligkredit AS og Verd Boligkredit	6 322 885	5 969 912
Brutto utlån fordelt på geografi		
Midt-Telemark	1 512 737	1 386 552
Seljord	906 611	886 064
Kviteseid	294 539	270 795
Vinje og Tokke	795 854	733 589
Skien og Porsgrunn	524 182	414 404
Resten av Vestfold og Telemark	500 527	474 532
Oslo	298 419	298 419
Øvrige	357 296	357 296
Sum	5 414 797	4 911 005

Note 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN

	2021	2020
Fordelt etter sektor/hæring		
Personmarkedet	25 600	25 600
Næringssektor fordelt:		
Primærnæringer	5 910	-1 894
Industri	3 282	-678
Bygg og anlegg	9 270	-2 042
Varehandel	14 111	-5 093
Øvrige næringer	10 689	-6 753
Sum	68 861	-19 185
Netto kredittforringede engasjement	22 876	4 015
Brutto kredittforringede engasjement	25 600	7 228
Nedskrivning steg 3	-2 724	9 017

Banken har 16,7 mill. kr i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2020 var 15,6 mill. kr.

	2021	2020
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		
Brutto utlån		
Pr. gruppe finansielt instrument		
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	3 822 693	3 838 708
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	531 019	703 058
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	75 643	329 794
Mislighold	0	39 445
Sum brutto utlån	4 429 355	4 911 005
Nedskrivninger	-8 233	-53 488
Sum utlån til balanseført verdi	4 421 122	4 857 518
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		
Personmarkedet		
Pr. gruppe finansielt instrument		
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	3 289 784	3 294 060
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	210 003	334 233
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	44 113	232 044
Mislighold	0	14 688
Sum brutto utlån	3 543 900	3 875 026
Nedskrivninger	-2 528	-2 141
Sum utlån til bokført verdi	3 541 372	3 859 530
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		
Bedriftsmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument		
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	532 909	544 648
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	321 016	368 825
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	31 530	97 750
Mislighold	0	24 757
Sum brutto utlån	885 455	1 035 980
Nedskrivninger	-5 705	-37 992
Sum utlån til bokført verdi	879 750	997 988
Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet		
Pr. klasse finansielt instrument		
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	257 994	35 820
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	34 137	5 985
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	2 797	6 192
Mislighold	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	294 928	48 007
Nedskrivninger	-154	-232
Netto ubenyttede kreditter og garantier	294 774	47 775
Totalt		
Steg 1	257 994	35 820
Steg 2	34 137	5 985
Steg 3	2 797	6 192
Sum eksponering	294 928	48 007
Steg 1	294 928	48 007
Steg 2	-154	-232
Steg 3	727	727
Sum	294 774	47 775



Note 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån		Over 3 mnd		Over 6 mnd		Over 12 mnd		Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån
	Under 1 mnd	1.o.m. 3 mnd	1.o.m. 6 mnd	3.o.m. 6 mnd	6.o.m. 12 mnd	Over 1 år					
2021											
Privatmarkedet	4 184 334	9 273	14 011	49	1 312	1 361	26 006	25 600			
Bedriftsmarkedet	1 194 173	677	0	1 007	0	8 600	10 284	43 261			
Totalt	5 378 507	9 950	14 011	1 056	1 312	9 961	36 290	68 861			
2020											
Privatmarkedet	3 728 216	130 684	5 082	3 000	287	7 758	146 811	13 790			
Bedriftsmarkedet	941 831	84 206	4 196	0	0	5 746	94 148	20 880			
Totalt	4 670 047	214 890	9 278	3 000	287	13 504	240 959	34 670			

Note 10 – EKSPONERINGER PÅ UTLÅN

	Nedskr. Nedskr. Nedskr.			Uten sikkerhet	Garan- tier	Nedskr. Nedskr. Nedskr.	Maks kreditt- eksponering
	steg 1	steg 2	steg 3				
2021							
Tall i tusen kroner							
Personmarkedet	4 207 542	-2 796	-7 734	-2 724	185 938	1 559	0 0 0 4 381 784
Bedriftsmarkedet:							
Prinsæringer	127 524	-548	-1 114	-1 894	11 850	676	-5 0 136 475
Industri	54 846	-52	-218	-678	17 338	295	-17 -1 0 71 514
Elektrisitet, gass, damp, vann	27 035	0	-76	0	825	0	-6 0 0 27 778
Bygg og anlegg	153 601	-562	-1 404	-2 042	52 203	41 735	-313 -56 0 243 161
Varehandel	206 008	-124	-110	-5 093	21 317	8 079	-29 -8 -150 229 889
Eiendomsdrift/omsæring	429 385	-1 574	-3 847	0	25 180	3 736	-45 -2 0 452 842
Øvrige næringer	208 854	-1 536	-6 231	-6 753	18 877	17 322	-28 -40 -90 230 375
Sum bedriftsmarkedet	1 207 255	-4 397	-13 000	-16 461	147 601	71 842	-489 -112 -240 1 392 034
Sum eksponering	5 414 797	-7 193	-20 735	-19 185	333 539	73 400	-489 -112 -240 5 773 819
2020							
Tall i tusen kroner							
Personmarkedet	3 875 026	-2 528	-10 827	-2 141	174 059	1 374	-12 -58 0 4 034 893
Næringssektor fordelt:							
Jordbruk, skogbruk og fiske	116 730	-44	-149	-1 806	10 838	426	-3 -1 0 125 991
Industri	85 766	-127	-593	-1 823	20 495	607	-6 -1 0 104 328
Bygg, anlegg	138 550	-1 537	-4 851	0	26 693	36 464	-101 -74 0 195 144
Varehandel	79 778	-372	-1 100	-1 335	15 019	6 959	-16 -60 0 98 873
Transport og lagring	49 391	-141	-433	0	1 838	4 441	-3 -14 0 55 079
Eiendomsdrift og tjenesteyting	451 554	-2 938	-11 774	0	9 866	4 204	-6 -17 0 450 889
Annens næringer	114 210	-546	-1 879	-6 553	10 999	2 144	-8 -7 0 118 362
Sum	4 911 005	-8 233	-31 596	-13 658	269 807	56 619	-154 -232 0 5 183 558

2020	Fordelt etter sektor/nærings-		Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
	Personmarkedet	Brutto kredittforringede engasjement		
			-2 141 111	649
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk og fiske	5 719	18 006	-1 806	3 913
Industri	3 890	11 822	-1 822	2 069
Varehandel	1 985	1 335	-3 205	651
Eiendomsdrift og tjenesteyting	4 659	1 454	-3 350	1 277
Annens næringer	4 627	3 350	-13 658	21 012
Sum	34 670	13 790	-13 658	21 012

2021	Kredittforringede lån		Nedskrivning steg 3	Netto misligholdte lån
	Brutto misligholdte lån - over 90 dager	Netto misligholdte lån		
Kredittforringede lån	16 488	16 760	-3 340	13 420
Andre kredittforringede lån	50 374	17 910	-10 318	7 592
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	33 023	17 910	-10 318	7 592
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	49 677	21 012	21 012	21 012

2021	Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter		Beløp	%
	Utlån med pant i bolig	Utlån med pant i annen eiendom		
Tall i tusen kroner	25 067	14 110	36,4 %	41,6 %
Utlån med pant i bolig	17 910	26,0 %	11 363	33,6 %
Utlån med pant i annen eiendom	22 307	32,4 %	8 104	23,9 %
Utlån uten sikkerhet	3 659	5,3 %	329	1,0 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	68 943	100 %	33 926	100 %



Note 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningsdøgnpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet 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 irekrettheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kreditrisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditttap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utsedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariable, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

2021	Steg 1			Steg 2			Steg 3			Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nett utlån til kunder - personmarkedet	2 528	10 827	2 141	0	0	0	972	0	333	15 496
Overføringer mellom steg:										
Overføringer til steg 1	108	-1 080	0	-142	475	0	1 167	0	1 259	0
Overføringer til steg 2	-8	-85	1 259	80	2	132	-1 209	-61	-1 209	0
Overføringer til steg 3	80	2	132	-131	-1 017	-61	0	-1 185	-1 185	0
Nye utlån utbetalt i året	0	0	0	11	-218	26	-334	-2 583	410	-2 507
Utlån som er fraregnet i perioden	0	0	0	2 113	6 321	2 724	2 113	6 321	2 724	11 158
Konstaterte tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nett utlån til kunder - personmarkedet pr. 31.12.2021	2 528	10 827	2 141	2 113	6 321	2 724	2 113	6 321	2 724	11 158

2021	Steg 1			Steg 2			Steg 3			Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nett utlån til kunder - personmarkedet	3 536	830	3 164	3 807	638	379	393	23	309	4 210
Overføringer mellom steg:										
Overføringer til steg 1	99	197	0	-185	249	185	249	0	0	0
Overføringer til steg 2	-3	-369	-12 464	132	1 114	15 853	920	1 463	028	0
Overføringer til steg 3	1 366	223	95 886	-1 005	975	-108 518	-6 967	-1 119	460	0
Nye utlån utbetalt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utlån som er fraregnet i perioden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Konstaterte tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nett utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	3 807	638	379	3 807	638	379	393	23	309	4 210

2021	Steg 1			Steg 2			Steg 3			Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nett utlån til kunder - bedriftsmarkedet	5 705	20 768	11 518	0	0	0	-235	0	0	37 991
Overføringer mellom steg:										
Overføringer til steg 1	139	-373	0	-122	1 136	0	1 014	0	1 014	0
Overføringer til steg 2	-95	-114	10 493	128	73	1 615	1 816	0	1 816	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	-306	-436	-1 867	-2 609	0	-2 609	0
Nye utlån utbetalt i året	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utlån som er fraregnet i perioden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Konstaterte tap	141	-1 001	-4 905	-509	-5 640	832	-5 317	80	-3 947	13 849
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nett utlån til kunder - bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	5 080	14 413	16 461	5 080	14 413	16 461	16 461	16 461	16 461	35 954

2021	Steg 1			Steg 2			Steg 3			Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nett utlån til kunder - bedriftsmarkedet	892	525	125	767	24	757	1	043	050	1 043
Overføringer mellom steg:										
Overføringer til steg 1	21	776	-21	776	0	0	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-74	922	-15	350	26	184	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	389	997	25	382	466	415	845	0	0	0
Nye utlån utbetalt	-218	821	-29	760	-3	771	-252	351	-2	085
Utlån som er fraregnet i perioden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Konstaterte tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nett utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	995	205	163	701	45	552	1	204	458	1 204

2021	Steg 1			Steg 2			Steg 3			Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nett utlån til kunder - bedriftsmarkedet	148	232	0	0	0	0	0	0	0	380
Overføringer:										
Overføringer til steg 1	12	-97	0	18	0	0	0	0	0	-85
Overføringer til steg 2	-7	18	0	-4	0	240	0	0	0	236
Overføringer til steg 3	312	7	0	312	7	0	0	0	0	319
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	-83	-119	0	35	25	0	0	0	0	-202
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nett utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	489	111	240	489	111	240	240	240	240	840

2021	Steg 1			Steg 2			Steg 3			Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nett utlån til kunder - bedriftsmarkedet	277	813	47	886	727	326	426	0	0	326
Overføringer:										
Overføringer til steg 1	32	073	0	0	0	0	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-3	086	0	0	0	0	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	-357	-359	716	0	0	0	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	112	749	3	551	0	116	300	0	0	116
Utlån som er fraregnet i perioden	-115	198	-12	538	-639	-128	376	0	0	-128
Konstaterte tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nett utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	395	937	10	052	950	406	939	2021	2021	2021

2021	Steg 1			Steg 2			Steg 3			Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nett utlån til kunder - bedriftsmarkedet	2021	13	656	217	79	6	808	11	767	6
Overføringer mellom steg:										
Overføringer til steg 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utlån som er fraregnet i perioden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Konstaterte tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nett utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	2021	13	656	217	79	6	808	11	767	6

2021	Steg 1			Steg 2			Steg 3			Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nett utlån til kunder - bedriftsmarkedet	2021	13	656	217	79	6	808	11	767	6
Overføringer mellom steg:										
Overføringer til steg 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utlån som er fraregnet i perioden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Konstaterte tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nett utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	2021	13	656	217	79	6	808	11	767	6

Note 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 4,91 % (2020: 4,31 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	329 653	225 691
Totalt brutto engasjement	5 821 737	5 237 431
i % av brutto engasjement	5,66 %	4,31 %

Netto ansvarlig kapital 649 941
 i % av netto ansvarlig kapital **46,98 %**

Største engasjement utgjør i prosent av ansvarlig kapital 6,89 % 5,19 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder (før nedskrivning), ubenyttede kredittrommer og garantiansvar. Engasjementsbeløpet er før risikovedlegg og sikkerheter.

Største engasjement 48 333 33 758

Note 13 – SENSITIVITET

Tall i 1000

	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier					
Steg 1	2 509	2 593	3 397	3 247	2 777
Steg 2	3 674	2 969	4 214	4 110	3 140

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjement i steg 1 og 2. Banken har i tillegg en villeggsavsetning på 32,4 millioner kroner knyttet til usikkerhet rundt Covid-19 situasjonen. Denne er fasset på bakgrunn av simuleringer på bransjerivå og inngår ikke i sensitivitetberegningen.

Basis
 Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en "forventning om" ingen endringer i økonomien frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidstorventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulerer hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd, økt med 10 %

Endringen, som følger av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD iv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å delelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd, redusert med 10 %

Endringen, som følger av et 10 % fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD iv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å delelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Note 14 – LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen lar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgår minimum årlig.

Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Banken har en egen modell for stress testing av likviditet som viser at banken har tilstrekkelig likviditet, også i en stresset situasjon.

For å dekke gapet mellom utlån og kundennødsudd bruker banken etablerte ordninger slik som lån i Norges Bank, utstedelser av obligasjonslån i finansmarkedet og trekkrettighet i DNB. Trekkrettigheten i DNB er pr. 31.12.2021 på 160 millioner kroner.

Av nøkkeltall per 31.12.21 kan nevnes:

- Innskuddskringingen på 86 prosent. Bankens minimumskrav er 75 prosent.
- Banken hadde pr. 31.12.2021 ingen deponerte papirer i Norges bank.
- LCR på 181 prosent og NSFR på 134.

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen		0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter							11 036	11 036
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker							270 820	270 820
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 725	16 608	96 826	342 151	4 909 374		5 367 685	5 367 685
Obligasjoner, sertifikat og lignende				560 384			560 384	560 384
Øvrige eiendeler	2 725	16 608	96 826	902 535	4 909 374		319 589	319 589
Sum eiendeler				177 262			601 445	6 529 514
Gjeld til kredittinstitusjoner							177 262	177 262
Innskudd fra og gjeld til kunder		831 994				3 795 944	4 627 937	4 627 937
Obligasjonsgjeld			225 369	470 771	100 164		796 305	796 305
Øvrig gjeld						69 434	69 434	69 434
Ansvarlig lånekapital					40 167		40 167	40 167
Hybridkapital klassifisert som egenkapital				45 000			45 000	45 000
Sum gjeld	0	831 994	225 369	693 033	140 331		3 865 378	5 756 106
Netto	2 725	- 815 385	- 128 543	209 502	4 769 042		-3 263 933	773 408

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen		0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter							9 527	9 527
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker							533 444	533 444
Netto utlån til og fordringer på kunder	39 641	53 454	379 945	912 438	3 579 013		4 964 493	4 964 493
Obligasjoner, sertifikat og lignende				487 239			487 239	487 239
Øvrige eiendeler							260 760	260 760
Sum eiendeler	39 641	53 454	379 945	1 399 677	3 579 013		803 731	6 255 463
Gjeld til kredittinstitusjoner		150 275	75 122	75 079	180		300 656	300 656
Innskudd fra og gjeld til kunder					4 336 753		4 336 753	4 336 753
Obligasjonsgjeld			75 069	520 894	100 212		696 176	696 176
Øvrig gjeld						27 988	27 988	27 988
Ansvarlig lånekapital				40 144			40 144	40 144
Sum gjeld	0	150 275	150 191	636 118	100 212		4 364 921	5 401 718
Netto	39 641	- 96 821	229 754	763 560	3 478 801		-3 561 190	853 745



Note 15 – VALUTARISIKO

Banken har en mindre kontantbeholdning på 0,3 mill. kr. Banken har en avtale med SDC om levering av hjemmesystem og tjenester forbundet med systemet. Ugifterne faktureres i DKK. I 2021 ble det fakturert i DKK tilsvarende 9,5 millioner norske kroner fra SDC. Banken har også en aksjepost i SDC med en balanseført verdi på 1,3 millioner danske kroner pr. 31.12.21, tilsvarende 1,7 millioner norske kroner. I tillegg har banken aksjer i Visa Holding AS og VN Norge AS på til sammen USD 0,15 mill. pr. 31.12.2021.

Banken har ingen valutarisiko utover postene nevnt over.

Note 16 – KURSRIKISIKO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Bankens styre har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

Note 17 – RENTERISIKO

Rentersisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Banken har lav rentersisiko på sine utlån, da mer enn 99% av lånene i egne bøker har flytende rente pr.31.12.21. Banken har ingen fastrentemuskudd ved utgangen av året. Bankens rentersisiko vurderes samlet som lav.

Tidspunkt fram til avtalsansynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2021	Rentebinding 0-1 mnd.	Rentebinding 1-3 mnd.	Rentebinding 3 mnd.-1 år	Rentebinding 1-5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						11 036	11 036
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						270 820	270 820
Netto utlån til og fordringer på kunder			3 000			5 367 685	5 367 685
Obligasjoner, sertifikat og lignende			463 960			560 384	560 384
Øvrige eiendeler (uten rentesponsoring)						319 589	319 589
Sum eiendeler	5 731 929	463 960	0	3 000	0	330 625	6 529 514
-herav i utlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						177 262	177 262
Innskudd fra og gjeld til kunder						1 575 781	1 575 781
Obligasjonsgjeld						175 287	175 287
Øvrig gjeld (uten rentesponsoring)						621 018	621 018
Ansvarlig lånekapital						40 167	40 167
Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital						45 000	45 000
Sum gjeld og fondsobligasjon	1 928 330	3 713 341	0	45 000	0	69 434	5 756 106
Klassifisert som EK	3 803 599	-3 249 381	0	-42 000	0	261 190	773 408
Netto rentesponsoring eiendeler og gjeld							

Tidspunkt fram til avtalsansynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2020	Rentebinding 0-1 mnd.	Rentebinding 1-3 mnd.	Rentebinding 3 mnd.-1 år	Rentebinding 1-5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						9 527	9 527
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						533 444	533 444
Netto utlån til og fordringer på kunder						4 856 409	4 857 517
Obligasjoner, sertifikat og lignende						487 239	487 239
Øvrige eiendeler						260 760	260 760
Sum eiendeler	118 681	368 558	0	3 000	0	5 660 140	6 148 487
-herav i utlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						180	300 656
Innskudd fra og gjeld til kunder						4 336 753	4 336 753
Obligasjonsgjeld						696 176	696 176
Øvrig gjeld						27 988	27 988
Ansvarlig lånekapital						40 144	40 144
Sum gjeld	200 443	836 353	0	0	0	4 364 922	5 401 718
Netto rentesponsoring eiendeler og gjeld	-81 762	-467 795	0	3 000	0	1 295 219	748 770

Endring av rentevilkår

Rentersisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet. Rentersisiko er resultatet av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivside ikke er sammenfallende.

Rentersisiko pr. 31.12.2021

	Eksponering (mnsk)	Rentelesteid	Rentersisiko ved 1% endring
Eiendeler			
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	279	0,02	(0,1)
Utlån til kredittinstitusjoner - fast rente	0	0	-
Utlån til kunder - flytende rente	5 356	0,12	(6,2)
Utlån til kunder - fast rente	3	4,00	(0,1)
Rentebærende verdipapirer	560	0,18	(1,0)
Gjeld			
Flytende innskudd BM	1 533	0,02	0,3
Flytende innskudd PM	3 096	0,17	5,2
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån)	1 055	0,17	1,7
Sum rentersisiko	515		(0,16)

Avtalsansynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Rentersikoen omfattes også av den direkte effekten en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,16 mill. kr.



Note 18 – NETTO RENTE- OG PROVISJONSINNTEKTER

	Gjennomsnittlig rentesats* rentesats*		2021	2020	2021	2020
	2021	2020				
Renteinntekter og lignende inntekter			1 767	2 205	0,57 %	
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)			134 874	147 070	2,60 %	
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)			5 300	7 130	1,08 %	
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vpp (virkelig verdi)			141 941	156 406		
Sum renteinntekter og lignende inntekter			39 042	55 923		
Rentekostnader og lignende kostnader			102 900	100 483		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)			2 388	3 958	1,24 %	
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)			21 349	33 727	0,47 %	0,81 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)			10 152	14 322	1,30 %	1,84 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)			969	1 164	2,42 %	2,89 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader			4 173	2 752		
Sum rentekostnader og lignende kostnader			39 042	55 923		
*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente						
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter			102 900	100 483		

Spesifikasjon av andre rentekostnader og lignende kostnader

	2021	2020
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondene ¹	3 280	2 570
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til konserntilskudsfondet	260	150
Rentekostnader iht. IFRS 16	620	
Annet	3	
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	4 173	2 720

Note 19 – SEGMENTINFORMASJON

BALANSETALL	31.12.2020		31.12.2020		Totalt	
	PM	BM	PM	BM		
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	4 210 339	1 204 458	5 414 797	3 875 026	1 035 979	4 911 005
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	955 200	0	955 200	1 112 395	0	1 112 395
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	0	0	0	0	0	0
Sum utlån til og fordringer på kunder	5 165 539	1 204 458	6 369 997	4 987 421	1 035 979	6 023 400
Innskudd fra kunder	3 095 448	1 532 489	4 627 937	2 912 840	1 423 913	4 336 753

Banken utarbeider balansen for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

Note 20 – ANDRE INNTEKTER

	2021	2020
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Garanti/provisjon	1 084	1 062
Fornidlingsprovisjoner	1	18
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	10 043	9 621
Betalingsformidling	10 032	10 162
Verdipapirforvaltning	2 596	1 769
Provisjon ved salg av forsikrings tjenester	6 372	6 501
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3 818	3 629
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	33 947	32 762
Provisjonskostnader		
Betalingsformidling	3 200	4 256
Andre gebyr- og provisjonskostnader	854	110
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 053	4 367
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	2021	2020
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	-1 369	-519
Netto gevinst/tap på valuta	-64	3 318
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	335	542
Andre driftsinntekter		
Driftsinntekter faste endommer	2021	2020
Andre driftsinntekter	456	471
Sum andre driftsinntekter	456	490
Utbytte		
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2021	2020
Inntekter av eierinteresser i ilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	12 177	12 819
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	12 492	12 819
Sum netto andre driftsinntekter	41 744	45 043

Note 21 – LØNN OG PERSONALKOSTNAD

	2021	2020	
Lønn og andre personalkostnader			
Lønn	27 112	24 045	
Arbeidsgevavgift og finansskatt	4 776	4 831	
Pensjoner	3 551	2 295	
Sosiale kostnader	1 098	794	
Sum lønn og andre personalkostnader	36 536	31 954	
2021	Lønn	Honorar	
Funksjon	Andre Pensjons-	Sum lønn	
Bankstjef Ben Roger Elvenes ¹	302	1 634	3 818
Silje Bakken ²	21	122	1 399
Björg Reidun Homdrum	792	38	912
Jan Thomas Moen	746	21	823
Sum ledende ansatte	4 676	382	1894

¹ Banken har mottatt kompensasjon for arbeid adm. bankstjef Ben Roger Elvenes har utført som daglig leder for Lokalbank Selskapet på 800.000,- kr. Pensjon innebærer for tidligere for fle innbetaling.

² Fastlønn er 910.000,- kr, lønn utover dette gjelder kompensasjon for ekstra oppgaver utført i perioden.



2021	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjonskostnad	Sum lønn m.v. 2021	Lån/kreditter/garantier
Funksjon						
Styrets leder Iselin Stundal	170				170	0
Nestleder Aase H. Gjerdde	103				103	0
Styremedlem Olav Veum	101				101	0
Styremedlem Leif Tore Bakkemoen	43				43	0
Styremedlem Tor Arne Gustavsen	27				27	0
Styremedlem Sveinung Saurar	76				76	0
Varamedlem Hilde Hagen Nilsen	15				15	3 868
Ansattrepresentant Ceir Halvor Haugen	69				69	3 109
Ansattrepresentant vara Vegard Hauk Bjerkeli	3				3	3 351
Sum styret	607	0	0	0	607	10 328
Generalforsamlingens leder Hans Bakke	20				20	20
Sum generalforsamlingen	0	20	0	0	20	20

2020	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjonskostnad	Sum lønn m.v. 2020	Lån/kreditter/garantier
Funksjon						
Banksjef Ben Roger Elvenes	1 784		470	817	3 071	3 497
Bjørg Reidun Homdrum	726		47	69	842	2 340
Jan Thomas Moen	242		6	33	281	0
Silje Bakken	303		6	40	349	0
Gunnar Høgstveit	456		15	55	526	0
Halger Kaasa	686		12	67	765	389
Terje Strømnen	467		38	54	559	4 015
Kjersti Margit Skaalen	399		32	48	479	1 678
Sveinung Soterud	491		34	56	581	1 883
Thomas Løtsgarden	468		34	53	555	0
Sum ledende ansatte	6 022	0	694	1 292	8 008	13 802
Styrets leder Iselin Stundal	155				155	0
Styrets tidl. leder Harald Flaten	25				25	0
Nestleder Aase H. Gjerdde	121				121	0
Styremedlem tidl. Olav Berge	16				16	0
Styremedlem Olav Veum	81				81	0
Styremedlem Leif Tore Bakkemoen	41				41	0
Styremedlem Tor Arne Gustavsen	95				95	0
Ansattrepresentant Ceir Halvor Haugen	97				97	2 595
Ansattrepresentant vara Vegard Hauk Bjerkeli	0				0	2 595
Sum styret	0	631	0	0	631	21
Generalforsamlingens leder Hans Bakke		21			21	21
Sum generalforsamlingen	0	21	0	0	21	21

2021	Lån/kreditter/garantier
Funksjon	
Banksjef Ben Roger Elvenes	3 500
Bjørg Reidun Homdrum	3 414
Jan Thomas Moen	2 340
Sum ansatte	9 254

2021	2020
Funksjon	
Banksjef Ben Roger Elvenes	34
Bjørg Reidun Homdrum	403
Jan Thomas Moen	64 130
Sum ansatte	72 318

Antall årsverk i banken pr. 31.12. 2021 2020

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret 34 38

Samlet lån til ansatte/pensjonister 403 791

64 130 72 318

Banksjefen inngår i den innskuddsbaserte pensjonsordningen. Adm. banksjef har i tillegg en supplerende pensjonsavtale gjennom DNB Livsforsikring. Denne gjelder fra fylte 62 år. Banken avsetter midler ved årlige innbetalinger på garantikonto i DNB Livsforsikring og knytter til denne avtalen et balanseført en pensjonsforpliktelse på 0,3 millioner kr. Ved avslutning se har banksjef rett på sluttedverlag tilsvarende seks måneders lønn. Oppsettstedet er satt til 6 måneder. Det er ikke avtalt sluttedverlag for andre eldre ansatte.



Note 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2021	2020
Andre driftskostnader		
Kjøp eksterne tjenester	8 761	4 706
Ekstern revisjon	753	720
IT-kostnader	19 997	19 282
Leide lokaler	1 757	2 535
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 572	1 317
Reiser	366	325
Markedskostnader	2 548	1 600
Fornuesskatt	821	
Andre driftskostnader	1 686	3 816
Sum andre driftskostnader	38 260	34 302

Honorar til ekstern revisor (inkl mva)
 Lovpålagt revisjon
 Attestasjonsjenester
Sum kostnader til ekstern revisor

	728	645
	25	75
	753	720

Note 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Mellomværende med tilknyttede selskaper og datterselskaper

	2021	2020
Bøgata 69 AS		
Innskudd fra datterselskap	108	299
Utlån til datterselskap	7 116	8 030
Renter fra datterselskap	166	215
Eiendomsmedleren DIN Telemark AS		
Innskudd fra tilknyttet selskap	92 903	29 283
- Herav klientskonto	89 880	24 377
Renter til tilknyttet selskap	9	98
Seifjord Næringshage Eigedom AS		
Innskudd fra datterselskap	877	883
Renter til datterselskap	1	1

Banken har inngått leiekontrakt med Bøgata 69 AS om leie av lokale. I 2021 har banken utbetalt 1,272 MNOK i husleie til Bøgata 69.

Se note 29 for mer informasjon om datterselskaper og tilknyttede selskaper.

Note 24 – SKATTEKOSTNAD

	2021	2020
Betalbar inntektskatt		
Resultat før skattekostnad	70 821	60 180
Permanente forskjeller	171	-13 927
Andre inntekter og kostnader, OCI (verdiregulering aksjer)	-10 898	-1 303
Renter på hybridkapital før direkte mot egenkapitalen	-1 984	-2 020
Estimatavvik pensjon	-190	
Virkning av implementering IFRS 9	3 437	-2 967
Endring i midlertidige forskjeller	61 358	5 296
Sum skattegrunnlag	15 339	45 259
Betalbar inntektskatt	11 340	11 340

Årets skattekostnad
 Betalbar inntektskatt
 Endring utsatt skatt over resultatet
 For lite/(mye) avsatt skatt forrige år
Årets skattekostnad

	15 339	11 340
	-1 049	-998
	126	25
	14 415	10 367

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	70 821	60 180
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	17 705	15 045
Permanente forskjeller	-2 682	-3 482
Endring midlertidige forskjeller	859	1 324
Betalbar skatt på hybridkapital før mot egenkapitalen	- 496	- 505
Skatteeffekt på andre poster før direkte mot egenkapitalen	- 48	- 2 066
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år og utsatt skattefordel	25	25
Skattekostnad	14 415	10 342
Effektiv skattesats (%)	20 %	17 %

Endring balanseført utsatt skattefordel
 Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år
 Resultatført utsatt skatt i perioden
 Skatt på verdilendinger over utvidet resultat
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.

	2021	2020
	-225	-1 549
	1 050	1 324
	872	-225

Utsatt skattefordel
 Driftsmidler
 Pensjonsforpliktelse
 Gevinst og tapskonto
 Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg
 Balanseførte leteavtaler
Sum midlertidige forskjeller

	2021	2020
	1 264	639
	2 162	1 180
	-244	-305
	-1 565	-613
	-781	0
	3 487	-902

Utsatt skattefordel (25% utsatt skatt)

-225

Resultatført utsatt skatt
 Driftsmidler
 Pensjonsforpliktelse
 Gevinst og tapskonto
 Obligasjoner og andre verdipapirer
 Ikke sk.pl overfinansiering pensjon
 Balanseførte leteavtaler
Sum endring i midlertidige forskjeller
Sum endring utsatt skattefordel

	2021	2020
	-625	-3 030
	1 847	-2 166
	-61	76
	951	403
	1 496	-579
	781	0
	4 388	-5 296
	1 097	



Note 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2021	Regnskapspost	Amortisert kostover resultatet	Virkelig verdi i over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi i over utvidet resultat (OCI)	Totalt
	Finansielle eiendeler				
	Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)	11 036			11 036
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	270 820			270 820
	Utlån til og fordringer på kunder	5 367 685			5 367 685
	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		560 384		560 384
	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		28 995	205 062	234 057
	Sum finansielle eiendeler	5 649 541	589 379	205 062	6 443 982
	Finansiell gjeld				
	Gjeld til kredittinstitusjoner	177 262			177 262
	Innskudd fra og gjeld til kunder	4 627 937			4 627 937
	Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	796 305			796 305
	Ansvarlig lånekapital	40 167			40 167
	Sum finansiell gjeld	5 641 671	0	0	5 641 671

2020	Regnskapspost	Amortisert kostover resultatet	Virkelig verdi i over utvidet resultat	Virkelig verdi i over utvidet resultat	Totalt
	Finansielle eiendeler				
	Kontanter og kontantekvivalenter	9 527			9 527
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	533 444			533 444
	Utlån til og fordringer på kunder	4 857 517			4 857 517
	Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		487 239		487 239
	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		10 028	196 081	206 109
	Finansielle derivater	0			0
	Sum finansielle eiendeler	5 400 489	487 267	196 081	6 093 836
	Finansiell gjeld				
	Gjeld til kredittinstitusjoner	300 656			300 656
	Innskudd fra og gjeld til kunder	4 336 753			4 336 753
	Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	696 176			696 176
	Ansvarlig lånekapital	40 144			40 144
	Sum finansiell gjeld	5 373 730	0	0	5 373 730

Note 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

	Balansført verdi	2021	Virkelig verdi	Balansført verdi	2020	Virkelig verdi
Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til amortisert kost						
Eiendeler bokført til amortisert kost						
Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)	11 036	11 036		9 527	9 527	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	270 820	270 820		533 444	533 444	
Utlån til og fordringer på kunder	5 367 685	5 367 685		4 857 517	4 857 517	
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	5 649 541	5 649 541		5 400 489	5 400 489	
Gjeld bokført til amortisert kost						
Innlån fra kredittinstitusjoner	177 262	177 262		300 656	300 656	
Innskudd fra kunder	4 627 937	4 627 937		4 336 753	4 336 753	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	796 305	796 305		696 176	696 176	
Ansvarlig lånekapital	40 167	40 344		40 144	40 144	
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	5 641 671	5 487 233		5 373 730	5 073 073	

Utlån til kunder er utsatt for markeds konkurranse. Dette vil si at mulige meravverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Amortisert kost anses derfor for å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

For øvrige finansielle verdier anses også amortisert kost å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

	NIVA 1	NIVA 2	NIVA 3	Virkelig verdi over resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultat (OCI)
Nivåfordeling finansielle instrumenter til virkelig verdi					
2021					
Koterte priser i aktive markeder	69 843	490 541	28 177	798 561	580 384
Obligasjoner og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	818		205 062	205 062	205 062
Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet	70 661	490 541	233 240	794 442	794 442
Sum eiendeler vurdert til virkelig verdi	70 661	490 541	233 240	794 442	794 442
2020					
Koterte priser i aktive markeder	69 843	490 541	28 177	798 561	580 384
Obligasjoner og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	818		205 062	205 062	205 062
Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	70 661	490 541	233 240	794 442	794 442
Sum eiendeler vurdert til virkelig verdi	70 661	490 541	233 240	794 442	794 442
Avstemning av nivå 3					
Inngående balanse					
Realisert gevinst resultatført					
Urealisert gevinst og tap resultatført					
Investering					
Salg					
Utgående balanse					

	NIVA 1	NIVA 2	NIVA 3	Virkelig verdi over resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultat (OCI)
Nivåfordeling finansielle instrumenter					
2021					
Koterte priser i aktive markeder	767	1 278	7 982	196 081	7 982
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet					
Aksjer og EK-bevis andeler til virkelig verdi over resultatet					
Aksjer og EK-bevis andeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					
Sum eiendeler	767	488 517	204 063	196 081	693 348



Note 28 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	2021		2020		Bokført verdi	Bokført resultat
	Antall	Kostpris	Antall	Kostpris		
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)		561 437		560 384	487 519	487 239
Aksjer						
RonnBeal Inv EUR	200340310	35	136	71 400	35	150
Orkla ASA	910747711	3 000	216	265	1 000	261
North Bridge Nordic Property II	992073861	10 765	550	10 765	550	150
Lifjell Vinterland AS	991669884	0	0	0	5 532	0
North Bridge Opportunity AS	880520962	70	10	0	70	10
Lifjell Vinterland AS	984365772	75	87	0	75	87
Norsk Bane AS	925545872	270	27	0	270	27
Vest Telemark EI	924099658	1 131	4 074	7 768	1 131	4 074
Telemark Biltrær AS	971515157	400	480	0	400	338
Buskerud Telemark Vestfold INVESTERINGSFONDAS	992785314	15	15	0	15	0
Telespinn AS	929212207	185	120	120	185	120
Vest Telemark Næringsbygg AS	995610760	7 18 907	10 000	10 000	0	0
Brage Finans	920013015	637	46	46	0	0
Norsk Gjeldsinformasjon AS	994322427	9 587	10 186	10 186	0	0
Verd Boligkredit						
Sum aksjer		25 845		28 670	5 726	8 393
Egenkapitalbevis						
Sparebanken Øst	937888937	3 000	660	172	3 000	154
Jæren Sparebank	814632342	500	55	104	500	80
Sparebank 1 Telemark	937891334	877	100	141	877	100
Kvinesdal Sparebank	937894805	13 495	815	0	13 495	1 278
Sum egenkapitalbevis		815		417	2 164	1 634
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		26 660		29 087	7 891	10 027
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		588 097		589 471	495 410	497 266

	Virkelig verdi over resultatet
Avstemning av nivå 3	
Inngående balanse	150 684
Urealisert gevinst og tap resultatført	53 249
Investeringer/kjøp	335
Salg	-8 187
Utgående balanse	196 081

	Virkelig verdi over resultatet
Kursendring	
-20 %	10 %
22 542	30 995
184 556	225 568
Sum eiendeler	209 915
2020	279 686
Kursendring	
-20 %	10 %
3 714	5 106
120 547	165 752
Sum eiendeler	139 793
2020	170 859

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå. Verdsattelsesnivå angir nivået på verdsattelsesmetoden 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.

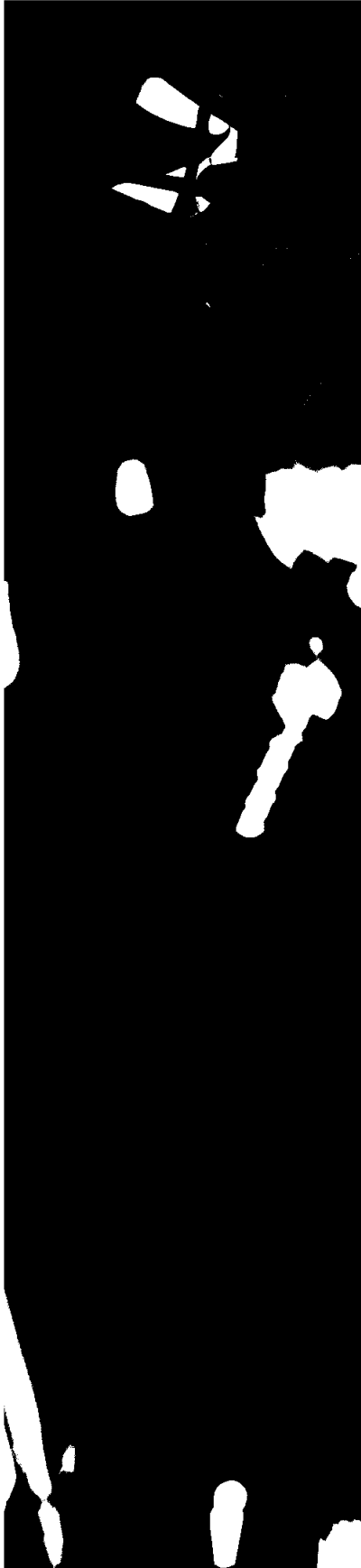
Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsattelsen av Eika Boligkredit AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsattelsen av Eika Gruppen AS for utgangspunkt i en verdidvurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og er samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsattelsesmetoder. Denne verdidvurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 190 mill. kroner av totalt 196 mill. kroner i nivå 3.

Note 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
2021			
Portefølje rentebærende verdipapirer	196 820	195 039	195 039
Stat / statsgaranterte	51 116	51 100	51 100
Kommune / fylke	88 132	88 489	88 489
Bank og finans	225 369	225 636	225 636
Obligasjoner med fortrinnsrett	561 437	560 384	560 384
Herav børsnoterte verdipapirer	556 437	555 348	555 348
2020			
Portefølje rentebærende verdipapirer	156 659	155 750	155 750
Stat / statsgaranterte	20 025	20 074	20 074
Kommune / fylke	87 021	87 205	87 205
Bank og finans	223 814	224 209	224 209
Obligasjoner med fortrinnsrett	487 519	487 238	487 239
Herav børsnoterte verdipapirer	435 897	435 022	435 022

Bankens obligasjoner og pengemarkedsfond er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Inkludert i stat/statsgaranterte ligger et pengemarkedsfond med kostpris på 70 mill kr.



Note 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	Org.nr.	2021		2020		Bokført verdi	Mottatt utbytte
		Antall	Kostpris	Antall	Kostpris		
Eika Gruppen	979 319 568	517 799	18 576	517 799	18 576	116 505	10 356
Eika Bolikreditt	885 821 252	15 298 290	64 145	1 826 153 979 990	64 563	65 975	1 305
SDC AF 1993 H. A	916 148 690	3 206	1 458	0	1 458	1 765	97
Spama AS	310	31	496	310	31	348	97
Eiendoms-kredit AS	979 391 285	4 617	484	4 617	484	562	26
Eika Feeder AS	918 272 488	1 114	1 131	1 114	1 131	1 114	0
Eika VBB AS	921 859 708	2 110	6 543	2 110	6 543	8 350	0
LB Samarbeidet AS	923 665 617	1 000	100	1 000	100	100	0
VN Norge AS	821 083 052	1	0	1	0	1 100	1 008
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)918 056 076	0	0	259	0	0	262	0
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			92 468	205 062	12 147	92 886	12 791

	2021	2020
Balansført verdi 31.12. forrige år	196 081	150 684
Tilgang	681	335
Avgang	-429	-8 187
Realisert gevinst	11	0
Uvidet resultat (OCI)	8 718	53 249
Balansført verdi 31.12.21	205 062	196 081

Bankens aksjer i Eika-gruppen er verdsatt til kr 242,5 pr. aksje. Verdien pr. 31.12 er satt ut fra kjøpt salgspris i februar 2022. Se note for hendelser etter balansedagen.

Note 30 – DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Datterselskap Selskaps navn	2020		2021		Stemme- andel	Stemme- andel	
	Org.nr	Eierandel	Org.nr	Eierandel			
Bøgata 69	980 112 470	100 %	980 112 470	100 %	100 %	100 %	
Selfjord Næringshage Eieendom AS	913 867 661	100 %	913 867 661	100 %	100 %	100 %	
Selskaps navn	Bokført verdi pr 31.12	2020 Egen-kapital	2021 Bokført verdi pr 31.12	2021 Egen-kapital	Resultat	2020 Bokført verdi pr 31.12	2020 Egen-kapital
Bøgata 69	10 266	12 567	10 266	12 567	-378	10 266	12 946
Selfjord Næringshage Eieendom AS	1 000	877	1 000	877	-6	1 000	883
Bøgata AS er utelatt fra konsolideringen på grunn av at selskapsets størrelse ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat, i henhold til regnskapsloven § 3-8.							

Tilknyttet selskap

2021 Selskaps navn	Org. nr./Antall aksjer	Eierandel	Mottatt Utgående utbytte
Eiendomsmegleren DIN Telemark AS	990 269 637	90	42,9 %
Sum investeringer i tilknyttede selskaper			315
2020 Selskaps navn	Org. nr./Antall aksjer	Eierandel	Mottatt Utgående utbytte
Eiendomsmegleren DIN Telemark AS	990 269 637	90	42,9 %
Sum investeringer i tilknyttede selskaper			410



Note 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Tomt	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	24 800	34 767	1 409	60 976
Tilgang	323			323
Avgang til kostpris				0
Utranger til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2020	25 123	34 767	1 409	61 299
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	-18 801	-12 014	-459	-31 274
Bokført verdi pr. 31.12.2020	6 322	22 753	950	30 025
Kostpris pr. 01.01.2021	25 123	34 767	1 409	61 299
Tilgang	2 273			2 273
Avgang til kostpris	148			148
Kostpris pr. 31.12.2021	27 544	34 767	1 409	63 720
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	-20 262	-13 048	-459	-33 769
Bokført verdi pr. 31.12.2021	7 282	21 719	950	29 951
Årets avskrivninger 2021	1 351	1 034	0	2 385
Avskrivningssatser	10-33 %	3-10 %	0 %	

Inkludert under fast eiendom i tabellen over, er også det tidligere bankbygget i Seljord til 5,350 millioner kroner. Bygget ligger balanseført som driftsmiddel holdt for salg. Beløpet består av estimert salgsv verdi på 5 millioner kroner justert for salgsomkostninger. Bygget ble lagt ut for salg høsten 2020. Pr. 31.12.2021 var bygget fortsatt bokført på bankens balanse.

Note 32 – ANDRE EIENDELER

	2021	2020
Andre eiendeler		
Oppjennte, ikke motatte inntekter	2 906	5 580
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	158	1 838
Andre eiendeler	7 142	5 697
Sum andre eiendeler	10 206	13 115

Note 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

	2021	Rente	2020	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner				
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	177 262	1,13 %	300 656	1,48 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	177 262		300 656	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.21 eller 31.12.20.

Note 34 – INNSKUDD FRA KUNDER

Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost

Sum innskudd fra kunder

	2021	2020
Innskudd fordelt etter geografiske områder		
Midt-Eilemark	1 654 613	1 642 404
Seljord	1 040 790	957 325
Kviteseid	217 849	241 542
Tokke/Vrje	547 300	527 370
Skien	132 444	119 525
Oslo	277 486	240 821
Øvrige	757 454	607 766
Sum innskudd fra kunder	4 627 937	4 336 753

Innskudd fordelt etter kundesektorer

	2021	2020
Lønnsstakere m.v.	3 020 738	2 910 363
Offentlig sektor	165 296	163 873
Finansstell sektor	74 755	86 824
Næringssektorer	1 367 148	1 175 693
Sum innskudd fra kunder	4 627 937	4 336 753

Spesifikasjon av næringssektorene

	2021	2020
Lønnsstakere	3 095 448	2 912 840
Jordbruk, skogbruk og fiske	75 074	80 365
Industri	43 114	81 245
Bygg og anlegg	208 447	206 039
Varehandel	137 663	122 218
Transport og lagring	46 831	58 808
Eiendomsdrift/-omsetning	272 894	277 936
Øvrige næringer	748 467	597 302
Sum innskudd fra kunder	4 627 937	4 336 753



Note 35 – OBLIGASJONGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.12.21	31.12.20	Rentevilkår
Sertifikat- og senior obligasjonslån						
NO001077809	11.11.2016	10.09.2021	75 000	0	75 069	3 mnd. NIBOR + 1,15 bp
NO0010791528	27.04.2017	27.04.2022	75 000	75 227	100 231	3 mnd. NIBOR + 0,92 bp
NO0010825276	12.06.2018	12.06.2023	100 000	100 084	100 059	3 mnd. NIBOR + 0,82 bp
NO0010861354	02.09.2019	02.09.2024	100 000	100 128	100 088	3 mnd. NIBOR + 0,70 bp
NO0010864044	19.09.2019	19.09.2022	150 000	150 064	150 039	3 mnd. NIBOR + 0,44 bp
NO0010873417	16.01.2020	16.01.2025	100 000	100 281	100 212	3 mnd. NIBOR + 0,66 bp
NO0010877509	20.03.2020	20.03.2023	70 000	70 058	70 044	3 mnd. NIBOR + 1,65 bp
NO0010920887	25.01.2021	25.06.2024	100 000	100 020	0	3 mnd. NIBOR + 0,53 bp
NO0010968456	30.03.2021	30.03.2028	100 000	100 009	0	3 mnd. NIBOR + 0,72 bp
Over- og underkurs				434	434	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			795 000	796 305	696 176	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.12.21	31.12.20	Rentevilkår
NO0010809957	09.11.2017	08.11.2027	40 000	40 167	40 144	3 mnd. NIBOR + 2,0 bp
Sum ansvarlig lånekapital			40 167	40 167	40 144	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfalt/innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	696 175	275 000	175 000	130	796 305
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	696 175	275 000	175 000	130	796 305
Ansvarlig lån	40 144	0	0	23	40 167
Sum ansvarlig lånekapital	40 144	0	0	23	40 167

Note 36 – ANNEN GJELD

Annen gjeld	2021	2020
Skyldige feriepengar	2 545	2 531
Pålydende kostnader	2 188	2 560
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdavgift	1 591	0
Skatterekk	1 816	0
Leverandørgjeld	2 841	1 684
Annenn gjeld ellers	0	816
Beløpingsformidling (innskottkontoer)	7 171	6 726
Sum annen gjeld	18 153	14 317

Note 37 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Fersta tilbakebetalingstidspunkt	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2021	Bokført verdi 31.12.2020	Rentevilkår
NO0010781263	22.12.2016	22.12.2021	35 000	0	35 000	
NO0011101685	28.09.2021	26.10.2026	45 000	45 000	0	3 mnd. NIBOR + 2,8 %
Sum fondsobligasjonskapital			45 000	45 000	35 000	
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden			Balanse 31.12.2020	Emittert	Innløst	Balanse 31.12.2021
Fondsobligasjonskapital			35 000	45 000	35 000	45 000
Sum endring i fondsobligasjonskapital			35 000	45 000	35 000	45 000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opplyst egenkapital. Fordelen av skattefordraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Note 38 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 224 147 mill. delt på 2 240 147 egenkapitalbevis pålydende NOK 0,1.

Eierandelsbrøk	2021	2020
Egenkapitalbevis	224 147	224 147
Ujevningstond	216 676	183 664
Sum eierandelskapital (A)	440 823	407 811
Sparebankens fond	222 758	204 812
Grunnfondskapital (B)	222 758	204 812
Fond for urealisert gevinst	109 827	101 111
Fondsobligasjon	45 000	33 035
Sum egenkapital	818 408	746 769
Eierandelsbrøk A/(A+B)	66,43 %	66,57 %
Utbytte	2021	2020
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	0,00	0,00
Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	1,12	1,12
Samlet utbytte (i hele 1000 kr.)	2 500	2 500

Utbyttepolitikk

Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis utgjør kr 1,12. Utberalt utbytte i 2021 var kr 1,12 pr. egenkapitalbevis. Samlet utberalt utbytte til egenkapitalbeviset i 2021 var 2,5 millioner kroner. Årets foreslåtte utbytte inngår i utjevningstondet frem til utbytte er besluttet av bankens generalforsamling.



Note 40 – GARANTIER

	31.12.2021	31.12.2020
Betalingsgarantier	10 662	6 816
Kontraktsgarantier	44 301	37 975
Andre garantier	8 885	11 828
Sum garantier overfor kunder	63 848	56 619
Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt	0	0
Saksgaranti	9 552	11 124
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	9 552	11 124
Sum garantiansvar	73 400	67 743

Garantier fordelt geografisk	31.12.2021	31.12.2020		
Tusen kr	%	Tusen kr	%	
Midt-Telemark	16 727	22,8 %	19 608	24,3 %
Seljord	32 368	44,1 %	23 391	29,0 %
Kviteseid	3 015	4,1 %	4 529	5,6 %
Tolke/Vinje	3 019	4,1 %	2 986	3,7 %
Skien	2 085	2,8 %	75	0,1 %
Oslo	10 136	13,8 %	24 499	30,4 %
Øvrige	6 050	8,2 %	5 529	6,9 %
Sum garantier	73 400	100,0 %	80 617	100,0 %

Garantiansvar med Eika Boligkreditt

Bankens stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75% av pantebjelket. Bankens kunder har per 31.12.21 lån for 955 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti. Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til panteskikket for lånet har oppnådd rettsvern. Saks-garantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

2. Tapsgaranti. Banken garanterer for et hvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende panteskikketter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunkt hvor alle tilhørende panteskikketter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølle i EBK, likevel slik at (i) for låneportefølle opp til 5 millioner kroner er tapsgaranti-en lik verdien av låneporteføllen og (ii) for låneportefølle som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kro-ner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det oversligende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Retten til motregning i bankens provisjon. Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonsavtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånportefølle i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsfor-pliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk, ved beregning av eierbankens gjensidende likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånportefølle. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til lånover i forhold til overprins-settelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overprinssettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN-Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonsavtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånbalansen i selskapet.

31.12.2021	Beholdning	Eierandel
Navn	1 389 712	62,00 %
Sparebanksstiftinga Bø	851 758	38,00 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	2 241 470	100,00 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	0	0,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (palydende kr 100)	2 241 470	100,00 %

Antall bevis:

30.12.2020	Beholdning	Eierandel
Navn	1 389 712	62,00 %
Sparebanksstiftinga Bø	851 758	38,00 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	2 241 470	100,00 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	0	0,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (palydende kr 100)	2 241 470	100,00 %

Antall bevis:

Note 39 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

	31.12.2021	31.12.2020
Ordinært resultat etter skatt	55 585	49 838
Renter på fondsobligasjoner	-1 984	-977
Estimatavvik pensjon etter skatt	-143	48 861
Sum andel av resultatet til egenkapitalbevisierne og sparebankens fond	53 458	48 861

Eierandelsbrøk

Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisiere	66,43 %	66,57 %
Resultat pr egenkapitalbevis	35 512	32 526
	15,84	14,51



Note 41 – IFRS 16

IFRS 16 Leieavtaler er implementert med virkning fra 1.1.2021. Standarden påvirker bankens regnskapsføring av vesentlige leieavtaler ved at bruksretten balanseføres.

Overgang til IFRS 16 har medført at bankens leiekostnader fra og med 1.1.2021 presenteres som avskrivninger og rentekostnader, i stedet for andre driftskostnader som tidligere.

Banken velger å anvende IFRS 16 modifisert retrospektiv metode, og sammenligningsstall blir dermed ikke utarbeidet. Endetid og forpliktelse settes derfor lik per 1. januar 2021. Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetalinger med bankens marginale lånerente. Opsjoner til å forlenge medberegnes i leieperioden dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet.

Bankens leiekontrakter

Sparebanken DIN har leieavtaler for kontorene i Bø, Åmot og Skien. Disse leieavtalene har ulike betingelser og noen har mulighet til fornyelse.

Lokaler og varighet leieavtale	Årlig leie i tusen kroner
Kontorlokaler, Bøgata 69 i Midt-Telemark Kommune	1.272
Kontorlokaler, Åmot i Vinje kommune	242
Kontorlokaler, Herkules sentert Skien kommune	522

Bruksrettsendeler

Selskaps ledelse endeler inkluderer kontorer og annen fast eiendom. Selskaps bruksrettsendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksrettsendeler	Bygninger
Anskaffelseskost 1. januar 2021	34 825
Anskaffelseskost 31. desember 2021	34 825
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2021	-
Avskrivninger	1 999
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2021	1 999
Balanseført verdi av bruksrettsendeler 31. desember 2021	32 826
Levaste av gjensvarende leieperiode eller økonomisk levetid	10 år
Avskrivningsmetode	Lineær

Leieforpliktelser

Utdiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger

Mindre enn 1 år	2 080
1-2 år	2 114
2-3 år	2 143
3-4 år	2 175
4-5 år	2 208
Mer enn 5 år	29 011
Totale utdiskonterte leieforpliktelser 31. desember 2021	39 731

Endringer i leieforpliktelser

Ved førstegangsavendelse 01.01.2021	34 826
Betaling av hovedstol	-1 839
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	619
Omregningsdifferanser	
Totale leieforpliktelser 31. desember 2021	33 606

Utgående kontantstrøm fra leieforpliktelser

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Andre leiekostnader innregnet i resultatet	Total
Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)	136
Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)	0
Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	136

Anvendte praktiske løsninger

Konsernet leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi, og innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksrettsendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de innføres. Konsernet innregner heller ikke leieforpliktelser og bruksrettsendeler for kortsiktige leieavtaler, som presentert i tabellen over.

Variable leiebetalinger

I tillegg til leieforpliktelsene over er konsernet bundet til å betale variable leiebetalinger for noen av sine leieavtaler. De variable leiebetalingene kostnadsføres når de innføres.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Konsernets leieavtaler av bygninger har resterende leieperioder som varierer mellom 5 år og 20 år fra innregning. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Konsernets potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er MNOK 1,6 (brutto) per 31. desember 2021.

Note 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

10. februar 2022 inngikk banken avtale med Eika Gruppen AS om salg av bankens aksjer i Eika Gruppen AS. Salget ble gjennomført til en pris på kr 242,50 pr. aksje. For Sparebanken DIN utgjorde dette et vederlag på 125,5 millioner kroner. Aksjeopsten er verdsatt til kr 242,50 pr. aksje pr. 31.12.2021, og vil dermed ikke ha noen resultatteffekt i 1. kvartal 2022.