



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 896 581
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	HJELMELAND SPAREBANK
Forretningsadresse:	Prestagarden 3 4130 HJELMELAND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Lasse Svensen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	12.03.2022

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, 01.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar		72 670 000	83 299 000
Sum renteinntekter og liknande inntekter		72 670 000	83 299 000
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar		24 667 000	38 383 000
Sum rentekostnader og liknande kostnader		24 667 000	38 383 000
Netto renteinntekter		48 003 000	44 916 000
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	18	18 701 000	14 646 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		1 907 000	1 981 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre egenkapitalinstrument	18	6 032 000	6 010 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		6 032 000	6 010 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat	19-20	-13 000	437 000
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument		-13 000	437 000
Andre driftsinntekter	19-20	336 000	244 000
Lønn og andre personalkostnader	21	18 419 000	18 894 000
Andre driftskostnader	22	17 921 000	18 510 000
Av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar			
Avskrivningar	32	1 120 000	305 000
Sum av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar		-1 120 000	-305 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller verkeleg verdi med verdiending over andre inntekt	6-11	3 781 000	1 954 000
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir		3 781 000	1 954 000
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		29 911 000	24 609 000
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	24	6 023 000	4 509 000
Resultat etter skatt frå vidareført verksemd		23 888 000	20 100 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		23 888 000	20 100 000
Andre inntekter og kostnader			
Øvrige andre inntekter og kostnader	26,29	1 825 000	3 724 000
Sum andre inntekter og kostnader		1 825 000	3 724 000
Totalresultat for rekneskapsåret		25 713 000	23 824 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	25-26	3 946 000	3 300 000
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til amortisert kost	25-26	165 496 000	160 249 000
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak		165 496 000	160 249 000
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til amortisert kost	6-11,25-26	2 758 029 000	2 718 007 000
Sum utlån og krav på kundar		2 758 029 000	2 718 007 000
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	27	263 287 000	228 445 000
Sum renteberande verdipapir		263 287 000	228 445 000
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	28-29	113 652 000	87 818 000
Eigarinteresser i konsernselskap			
Eigarinteresser i konsernselskap	31	5 235 000	5 235 000
Varige driftsmiddel			
Andre varige driftsmiddel	32,44	6 383 000	5 663 000
Sum varige driftsmiddel		6 383 000	5 663 000
Andre egedelar			
Andre egedelar	33	5 297 000	4 525 000
Sum andre egedelar		5 297 000	4 525 000
Anleggsmiddel og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIGEDELAR		3 321 325 000	3 213 242 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	34	150 320 000	175 320 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		150 320 000	175 320 000
Innskott og andre innlån kunders			
Innskott og andre innlån fra kunder til amortisert kost	35	2 167 361 000	2 039 570 000
Sum innskott og andre innlån fra kunder		2 167 361 000	2 039 570 000
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost	36	525 950 000	542 048 000
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		525 950 000	542 048 000
Finansielle derivat			
Anna gjeld			
Anna gjeld	37	12 097 000	10 990 000
Avsetjingar			
Pliktar ved periodeskatt	24	6 478 000	5 279 000
Andre avsetjingar	6,10-11	700 000	452 000
Sum avsetjingar		7 178 000	5 731 000
Ansvarleg lånekapital			
Ansvarleg lånekapital til amortisert kost	36	30 096 000	30 085 000
Sum ansvarleg lånekapital		30 096 000	30 085 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		2 893 002 000	2 803 744 000
EIGENKAPITAL			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Innskoten egenkapital			
Aksjekapital/eigarpartskapital	39	111 770 000	111 770 000
Behaldning av egne aksjar/eigenkapitalbevis	39	-700 000	-528 000
Overkursfond	39	1 125 000	1 125 000
Fondsobligasjonskapital	38	35 000 000	35 000 000
Sum innskoten egenkapital		147 195 000	147 367 000
Opptent egenkapital			
Fond for urealiserte vinster	39	31 228 000	29 403 000
Sparebanken sine fond	39	150 206 000	141 696 000
Gåvefond	39	8 030 000	7 030 000
Utjammingsfond	39	91 664 000	84 002 000
Sum opptent egenkapital		281 128 000	262 131 000
Sum egenkapital		428 323 000	409 498 000
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		3 321 325 000	3 213 242 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar	18	72 273 000	82 855 000
Sum renteinntekter og liknande inntekter		72 273 000	82 855 000
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar	18	24 575 000	38 336 000
Sum rentekostnader og liknande kostnader		24 575 000	38 336 000
Netto renteinntekter		47 698 000	44 519 000
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	19-20	18 701 000	14 646 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	19-20	1 907 000	1 981 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre egenkapitalinstrument	19-20	6 032 000	6 010 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		6 032 000	6 010 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat	19-20	-13 000	437 000
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument		-13 000	437 000
Andre driftsinntekter	19-20	13 140 000	10 826 000
Lønn og andre personalkostnader	21	24 881 000	23 939 000
Andre driftskostnader	22	22 951 000	22 390 000
Av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar			
Avskrivningar	32	1 458 000	598 000
Sum av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		-1 458 000	-598 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller verkeleg verdi med verdiending over andre inntekt	6-11	3 783 000	1 953 000
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir		3 783 000	1 953 000
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		30 578 000	25 577 000
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	24	6 176 000	4 621 000
Resultat etter skatt frå vidareført verksemd		24 402 000	20 956 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		24 402 000	20 956 000
Andre inntekter og kostnader			
Øvrige andre inntekter og kostnader	26,29	1 825 000	3 724 000
Sum andre inntekter og kostnader		1 825 000	3 724 000
Totalresultat for rekneskapsåret		26 227 000	24 680 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	25-26	3 946 000	3 300 000
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til amortisert kost	25-26	165 496 000	160 249 000
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak		165 496 000	160 249 000
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til amortisert kost	25-26	2 747 895 000	2 707 467 000
Sum utlån og krav på kundar		2 747 895 000	2 707 467 000
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	27	263 287 000	228 445 000
Sum renteberande verdipapir		263 287 000	228 445 000
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	28-29	113 652 000	87 818 000
Varige driftsmiddel			
Andre varige driftsmiddel	32,44	16 934 000	16 509 000
Sum varige driftsmiddel		16 934 000	16 509 000
Andre egedelar			
Andre egedelar	33	9 182 000	8 214 000
Sum andre egedelar		9 182 000	8 214 000
SUM EIGEDELAR		3 320 392 000	3 212 002 000
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til	34	150 320 000	175 320 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
amortisert kost			
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		150 320 000	175 320 000
Innskot og andre innlån kunder			
Innskot og andre innlån fra kunder til amortisert kost	35	2 166 103 000	2 038 911 000
Sum innskot og andre innlån fra kunder		2 166 103 000	2 038 911 000
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost	36	525 950 000	542 048 000
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		525 950 000	542 048 000
Finansielle derivat			
Anna gjeld			
Anna gjeld	37	14 614 000	13 363 000
Avsetjingar			
Pliktar ved periodeskatt	24	6 644 000	5 279 000
Andre avsetjingar	6,10- 11	781 000	452 000
Sum avsetjingar		7 425 000	5 731 000
Ansvarleg lånekapital			
Ansvarleg lånekapital til amortisert kost	36	30 096 000	30 085 000
Sum ansvarleg lånekapital		30 096 000	30 085 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		2 894 508 000	2 805 458 000
EIGENKAPITAL			
Innskoten egenkapital			
Aksjekapital/eigarpartskapital	39	111 770 000	111 770 000
Behaldning av egne aksjar/eigenkapitalbevis	39	-700 000	-528 000
Overkursfond	39	1 125 000	1 125 000
Fondsobligasjonskapital	38	35 000 000	35 000 000
Sum innskoten egenkapital		147 195 000	147 367 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptent egenkapital			
Fond for urealiserte vinster	39	31 228 000	29 403 000
Sparebanken sine fond	39	146 176 000	138 646 000
Gåvefond	39	8 030 000	7 030 000
Utjanningsfond	39	93 255 000	84 098 000
Sum opptent egenkapital		278 689 000	259 177 000
Sum egenkapital		425 884 000	406 544 000
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		3 320 392 000	3 212 002 000



ÅRSRAPPORT 2021

114.forretningsår



Penneo Dokumentnr: XENTB-PJDM-L-KYTS-H-387N-KKHJU-GTEZ4



**Hjelmeland
Sparebank**



Innhald

- 3 Nøkkeltal
- 4 Årsmelding
- 19 Resultatrekneskapen
- 20 Balansen
- 21 Kontantstraumanalyse
- 24 Noter
- 64 Revisor si melding

Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-PJDM-L-KYTSH-387N-KKJUJ-GTEZ4



NØKKELTAL

NØKKELTALL

<u>Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	57,5 %	65,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,3 %	22,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,2 %	-0,42 %
Utlånsmargin hittil i år	2,1 %	2,2 %
Netto rentemargin hittil i år	1,4 %	1,38 %
Egenkapitalavkastning*	6,7 %	5,45 %
1 Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,0 %	26,7 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	29,0 %	27,0 %
Innskuddsdekning	78,0 %	74,5 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	6,3 %	5,9 %
Utlånsvekst (12 mnd)	1,6 %	0,9 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	4,1 %	5,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3 328 392	3 254 579
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4 128 930	3 909 855
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,14 %	0,10 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,80 %	0,70 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert		
Soliditet¹		
Kapitaldekning	21,10 %	21,76 %
Kjernekapitaldekning	19,37 %	20,00 %
Ren kjernekapitaldekning	17,48 %	18,06 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,69 %	10,01 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
LCR	398 %	114 %
NSFR	118 %	120 %

Penneo Dokumentnøkkel: XENTB-PJDM-L-387N-KKHJU-GTEZ4

Årsmelding for året 2021

Norsk økonomi

I løpet av 2021 har norsk økonomi vore gjennom ei rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallande arbeidsløyse. I Noreg, som i resten av verda, har auka smittespreiing av omikronvarianten mot slutten av fjoråret og omfattande smitteverntiltak lagt ein dempar på aktiviteten.

Våren 2021 starta myndigheitene på ei gradvis opning av samfunnet igjen med ei lette i smitteverntiltaka. Opninga førte til ein solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steig BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

Norske hushald har spart betydeleg meir enn normalt gjennom pandemiperioden, med avgrensa moglegheit til forbruk og prega av usikkerheit. I takt med gradvis avvikling av restriksjonar er det venta at auka konsum i hushalda, særleg av tenester, vil bidra til å løfta aktiviteten i norsk økonomi framover.



Straumprisane har hatt ein markant auke sidan hausten 2021, og det er utsikter til at prisane vil halde seg høge. Prisauken bidrar til å trekka ned disponibel realinntekt, sjølv om regjeringa si straumstøtteordning reduserer effekten noko. Utsikter til høgare rentekostnader og mindre overføringar frå det offentlege med avviklinga av ekstraordinære støtteordningar kan dempa veksten framover. På den andre sida er det venta høgare lønnsvekst.

For å avdempa tilbakeslaget som følge av pandemien og statlege restriksjonar er det ført ein svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kutta styringsrenta til null prosent i mai 2020, og har halde renta på eit rekordlågt nivå fram til september 2021. Sentralbanken grunna rentehevinga med ein markant oppgang i norsk økonomi etter opninga igjen, og at aktivitetsnivået hausten 2021 var høgare enn før pandemien inntraff. Norges Bank heva renta igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig i renteprognosen tre ytterlegare rentehevingar i løpet av 2022.

Ifølge nytt saldert budsjett for 2021 er det anslått at dei økonomiske tiltaka i møte med pandemien er på 90,4 milliardar kroner. Av dette er nær 34 milliardar til tiltak for bedrifter, her også kompensasjonsordninga. Det er brukt om lag 20 milliardar i tiltak for hushald 2021, kor det meste gjekk til Folketrygden. Resterande er målretta tiltak for sektorar med kritiske samfunnsoppgåver.

Fleire bedrifter i Norges Banks regionale nettverk rapporterte i november om ein sterk oppgang i kapasitetsutnyttinga og at mangel på arbeidskraft og forsinkingar i globale verdikjeder avgrensar produksjonen noko. Det er venta at desse forholda vil leggja ein dempar på vidare vekst. Kontaktane i nettverket rapporterte også dårlegare samsvar mellom tilgjengeleg og etterspurt arbeidskraft. NAV sin statistikk for nye ledige stillingar og Statistisk sentralbyrå si utvalsundersøking for ledige stillingar bekreftar at etterspurnaden etter arbeidskraft har vore svært høg i 2021.

Lokalsamfunnet

Infrastrukturen i Ryfylke er blitt vesentleg forbetra blant anna gjennom opning av tunellen Ryfast, auka beviljingar til R13 og ny kraftlinje under bygging frå Dalen i Strand via Veland til Hjelmeland. Det er i tillegg ei rekke industriprosjekt under planlegging som ammoniakfabrikk i Sauda, landbasert oppdrett i Hjelmeland, produksjon av flytande havvind element i Suldal og drone testsenter i Strand. Samla sett er det forventet auka aktivitet i næringslivet og auka etterspurnad etter bustadar i åra som kjem. Me trur det er viktig at me evnar å utvikla oss økonomisk og fagleg slik at me kan vera ein positiv og nyttig bidragsytar i denne fasen. Banken har dei seinare åra hatt fokus på kompetanseutvikling. Saman med våre tilsette, samarbeidspartnarar og god oppslutnad frå våre lokalsamfunn skal me medverka til eit lokalsamfunn i framgang og utvikling.

Eigedom-, byggje- og anleggssektoren

Eigedom-, byggje- og anleggssektoren representerer banken sin største konsentrasjon mot ein bransje, og utgjør om lag 7 % av banken sine totale utlån.

Oljesektoren bidreg sterkt til sysselsetting både direkte og indirekte. Regionen har sett ei positiv utvikling i bustadmarknaden som ein konsekvens av auka oljepris og då også høgare etterspurnad i leverandørindustrien. Me ser også ei positiv utvikling innanfor hyttemarknaden, med auka bygge- og salsaktivitet.

Havbruksnæringa

Mowi har 55 laksekonsesjonar for oppdrett i sjø mellom Bergen og Flekkefjord, derav noko av aktiviteten med produksjon av postsmolt i semilukka anlegg i Vindsvik (Hjelmeland kommune). Mowi-region sør ønsker å veksa og satsar sterkt på auka smoltkapasitet (stor smolt), forutsetningane for denne veksten er at den kan bli berekraftig og vil medføra ein betydeleg auke i volum. All fisk som blir produsert i regionen blir ilandført, prosessert og vidareforedla på industrianlegget til Ryfisk. Siste året har me sett auka aktivitet på vidareforedling



som har gitt fleire trygge arbeidsplassar. I Januar 2022 blei det sett i gong eit forprosjekt for å auke kapasiteten på Ryfisk, både i høve til auka slaktevolum og auka vidareforedlingsdel.

Jordbruket

Landbruket er ei stor og viktig næring i regionen. Produksjonane er varierte med husdyrhold og nå i seinare år har fruktdyrkinga løfta seg betydeleg.

Mjølkeproduksjon er framleis ein viktig del av jordbruket og mange bruk har ulike produksjonar innan kjøtt, egg og nisjeproduksjon på garden for å ha fleire bein å stå på.

Det har i 2021 vore ei samla underdekning på kjøtt der grensehandel og reiseverksemd grunna Covid truleg har ein medverkande faktor. Egg har det vore overskot på og det er gjort tiltak for å redusere produksjonen.

Mjølke er stabilt og forholdstalet auka frå 0,96 til 1,07 i 2021, dette talet er berekna å gå ned att i 2022 til 0,98. Dette tale er forholdet mellom etterspørsel og disponible mjølkekvotar.

Hjelmeland er størst på frukt i fylket og det skjer mykje spennande i næringa for tida. Fleire fruktdyrkarar har satsa millionar og utvida drifta, samt at ein ser ein del nyetableringar. Den nye driftsforma er effektiv og gjev større avlingar.

Det er stor optimisme i denne næringa, og fruktpakkeriet som er etablert i Årdal er viktig for heile miljøet. Nokre av fruktbøndene har starta med siderproduksjon og denne nisjen i fruktdyrking er utan tvil med å sette Ryfylke på kartet.

Største utfordringa i landbruket nå er utgiftene som auka betydeleg i 2021, her under straum og gjødselprisar. Mange kraftkrevjande produksjonar særleg innan veksthusnæringa kjenner dette på kroppen.

Det er positivt at Nortura har vedteke å auke gjennomsnittleg engrospris som følge kraftig auke i bonden sine kostnader med verknad frå 28.februar 2022.

Reiselivet i Ryfylke

Reiselivet i Ryfylke har i 2021 har vore prega av pandemien, særleg på den internasjonale marknaden. På den norske marknaden har ein opplevd ein sterk auke.

Naturen er den viktigaste kjelda vår, men opplevingar i området, som lokal historie, fjordsightseeing, guida turar og lokal mat og drikke har vore etterspurt.

Lokalmarknaden har vore flinke å bruke Ryfylke og attraktiviteten har auka i heile regionen, og det er ingen tvil om at Ryfasttunnelen har vore ein viktig faktor.

Lokal eplesider i verdensklasse, eplesafari, fjordcruise, gardsbutikkar og gode restaurantar har blomstra.

Optimismen i reiselivet er stor, og alle riggar seg for ein god 2022 sesong. Me gler oss til 2022 og ei vekst i reiselivsnæringa.

Kommunikasjon

Det har i dei seinare år vore fleire offentlege satsingar innan kommunikasjon i vårt primærrområde. Sandsfjord bru, Svotunellen, Ryfast, el- og hydrogenferjer på Hjelmeland i forbindelse med Riksveg 13, er av dei største prosjekta som er fullført. For næringane i vårt område vil ein betre og meir effektiv kommunikasjon bety mykje.

Merkevara Ryfylke - Ryfylkealliansen

Ryfylkealliansen er ei foreining som gjennom langsiktig merkevarebygging skal fremja identitet, bulyst og verdiskaping i Ryfylke. Alliansen dekkjer dei seks kommunane som er i banken sitt nedslagsområde, Hjelmeland, Forsand, Strand, Finnøy, Suldal og Sauda.

Hjelmeland Sparebank har i fleire år gitt alle kontantpremiar til ungdomskulane i Strand og Sauda Vgs i høve Ryfylke Quizen. Denne Quizen handlar om kunnskap om Ryfylke.

Merkevara Ryfylke og Ryfylkealliansen skal stimulera heile regionen til å hausta meirverdi og fordelar av dette fellesskapet. Hjelmeland Sparebank var vinnar av Merkevareprisen Ryfylke 2015.



Bankdrifta

Generelt

Når næringslivet går relativt godt og det er tilnærma full sysselsetting, ligg det til rette for at bankdrifta også kan bli bra.

Den underliggende drifta blir vurdert som god og me arbeider med å ha ei rasjonell drift.

Banken etterlever og reviderer årlig rutinar for styring og kontroll, og alle naudsynte dokument er etablerte.

Kostnad med funding, hybridkapital og konkurransen på rentenivå, både på innskot og utlån er framleis slik at banken har ein låg rentenetto.

Tapsengasjement

Det er gjennom året halde fokus på tapsutsette og misleghaldne engasjement.

Volum på misleghaldne engasjement over 90 dagar er ved utgangen av året på 18,2 mill. kroner, tilnærma likt fjoråret.

Organisering

Banken har ei leiargruppe som omfattar banksjef, leiar kundemarknad og leiar intern. Banksjef har overordna ansvar for drifta. Leiar kundemarknad har ansvar for all kredittgjeving og tilhøyrande risiko innan sine område. Leiar intern har ansvar for etterleving av regelverket og operasjonell risiko, medan banksjef har ansvar for marknads- og likviditetsrisiko. I den utvida leiargruppe er leiar kundesenter og salsleiar også med.

Kompetansefremjande tiltak

For å kunna yta fullgod økonomisk rådgjeving er det vesentleg at rådgjevarane har god produktkompetanse og kompetanse om kva ansvar som kviler på den enkelte ved økonomisk rådgjeving. Rådgjevarane har også i 2021 gjennomført oppdateringsprøver i høve til gjeldande regelverk.

Banken sine tilsette deltek gjennom heile året på ulike kurs for å halde seg oppdaterte på fagområda i banken.

Eika Alliansen.

Hjelmeland Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av fleire enn 50 lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har ein samla forvaltningskapital på over 400 milliardar kroner og om lag 2500 tilsette. Dette gjer Eika Alliansen til ein av dei største aktørane i den norske bankmarknaden. Med 171 bankkontor i 114 kommunar er alliansen til stades med rådgjevar nær kundane. Dette er ikkje minst viktig for næringslivet si verdiskaping og arbeidsplassane i mange norske lokalsamfunn.

Lokalbankane som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankane i Eika Alliansen bidreg til økonomisk vekst og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn ved å vera fysiske til stades i lokalsamfunna der kundane bur, med rådgjevarar som har eit personleg engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Saman med smarte løysingar og den digitale kvardagsbanken gir dette kundane unike kundeopplevingar. Det er den samla kundeopplevinga



som er lokalbanken sitt viktigaste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankane i Eika Alliansen har blant landet sine mest tilfredse kundar både i personmarknaden og bedriftsmarknaden.

Eika Gruppen styrker lokalbankane

Eika Gruppen si kjerneverksemd er å sikra lokalbankane moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveransar. Leveransane inkluderer ei komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IT og betalingstenester.

Gjennom året har Eika Gruppen gitt bankane i alliansen effektive og trygge IT-løysingar og infrastruktur både til bankane og kundane. Løysingane har vist seg å vera robuste og vera effektive samhandlingsverktøy som har sikra tilnærma normal drift, også i periodar med mange medarbeidarar på heimekontor. I tillegg har Eika bidratt bankane på ei lang rekke områder, knytt til bankane si handtering av dei ulike støttetiltaka iverksett av myndighetene gjennom dei siste to åra.

Produktselskapa i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittdbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmeistring - leverer eit bredt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande tenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester som sikrar lokalbankane auka tilgjenge og effektiv kommunikasjon med kundane.

Utover desse leveransane gir Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, verksemdsstyring med Eika VIS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tenester innan kommunikasjon, marknad og merkevare, berekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankane sine interesser også på desse områda.

Eika Boligkreditt sikrar lokalbankane langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankane sitt bustadkredittføretak, direkte eigd av 62 norske lokalbankar og OBOS. Eika Boligkreditt sitt hovudformål er å sikra lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har løyve til å finansiera si utlånsverksemd ved å skriva ut internasjonalt rata obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Det inneber at Eika Boligkreditt har moglegheit til å ta opp lån i den norske og internasjonale finansmarknaden, og til ei kvar tid søka finansiering der ein og oppnår marknaden sine beste vilkår. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankane tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering.

Eika Boligkreditt har ein forvaltningskapital på ca. 120 milliardar kroner (pr. Q3 2021) og er følgeleg ein viktig bidragsytar til at lokalbankane oppnår redusert finansieringsrisiko og kan oppretthalde konkurransedyktige vilkår på sine bustadlån.

Marknadsretta tiltak/sal av produkt

Kunderådgjevarane har i 2021, som før vore ute i marknaden på besøk hos eksisterande kundar. Banken har framleis størst vekst i Strand kommune. Me har sidan september 2014 delt lokale med Aktiv Eiendomsmeistring. I 2021 opna banken eit rådgjevingskontor på Tau, som eit nytt tilskot til vår visjon «Alltid tett på». Det er framleis auke i interessa for banken elles i Ryfylke. Fast kontordag på Finnøy og i Suldal har kundane der vore tilfredse med.

Kundane gir tilbakemelding at dei føretrekk, og er meir tilfreds med ein bank som er til stades i lokalmiljøet. Pga. Covid 19 har ikkje banken delteke på så mykje marknads retta aktivitetar eller standar. Me har likevel på tross av dette klart å oppretthalda aktiviteten og vore til stades i marknaden. Banken er sponsor for mange ulike aktivitetar innan idrett, men heller ikkje her har me fått deltatt fysisk slik som ein helst ønska. Me har også i 2021 vore ute i lokalmiljøet og gitt midlar frå gåvefondet ved tilstellingar til det enkelte lag/mottakar, som har blitt positivt mottatt i lokalsamfunnet.

Penneo Dokumentnøkkel: XENT1B-PJDM1-KY75H-1887N-KKHJU-GTEZ4



Skadeforsikring.

Banken hadde eit bruttosol på ca. 3,8 mill. Porteføljen har auka med omlag 1,7 mill. kroner, og ved utgangen av året var total portefølje på ca. 18 mill. kroner. Dette har gitt banken provisjonsinntekter på 3,1 mill. kroner. I tillegg fekk banken ein vekstprovisjon for nettovest på porteføljen på 0.8 mill. frå Eika Forsikring.

Eika Forsikring AS er Noreg sitt femte største forsikringsselskap som leverer eit breitt spekter av skade- og personforsikringsprodukt som blir selde i vår bank.

Som tala viser så merkar me godt at det er enkelt å skifta forsikringsselskap og at priskonkurransen er stor. Skadeforsikring er eit produkt med stort potensiale for banken, og me jobbar heile tida mot å få fleire kundar til å sjå fordelene med å ha forsikringane hjå sin lokale sparebank.

Personforsikring

I samarbeid med Eika forsikring AS sel me også livsforsikringsprodukt som dekkjer død, ufør og kritisk sjukdom. Me tilbyr også barneforsikring. Livprodukt er eit naturleg og svært viktig produkt som rådgjevarane tilbyr kundane i samband med opptak av lån.

Banken hadde eit bruttosol i 2021 på 0,7 mill. kroner. Porteføljen har auka med 0,4 mill. kroner, og ved utgangen av året var total portefølje på personforsikring 5,2mill. kroner. Dette har gitt banken provisjonsinntekter på 0,7mill. kroner.

Sparing og plassering

På området sparing og plassering samarbeider banken både med Eika Kapitalforvaltning og med Skagen Fondene, og tilbyr derfor eit breitt spekter av aksjefond og rentefond. I banken er det 5 rådgjevarar som innehar autorisasjonen for Finansiell Rådgjeving.

Provisjonsinntektene i 2021 var samla på dette området kr 1,8 mill.

Pensjon

Banken tilbyr sal av obligatorisk tenestepensjon, som alle bedrifter er pålagt å ha for sine tilsette. Dette er med på å knyta bedriftene tettare til banken.

Kort

Eika Kredittbank leverer banken komplette produkt for debet- og kredittkort. Provisjonen frå kort utgjer ein viktig del av inntekta til banken.

Leasing

Saman med De Lage Landen Finans tilbyr Hjelmeland Sparebank også leasing i tillegg til lån med salspant. For næringslivet er leasing eit godt alternativ til ordinære avdragslån.

Bustadfinansiering

Produktselskapet Eika Boligkreditt (EBK) er bustadkredittverksemda til Eika Gruppen AS. EBK gjer det mogleg for bankane å tilby langsiktig og konkurransedyktig bustadfinansiering.

Hjelmeland Sparebank har sidan 2011 nytta seg av EBK. EBK er eit godt produkt for banken då det gjer at banken kan ha eit konkurransedyktig tilbod i ein marknad med sterk fokus på renta.

Totalt har banken plassert lån for 841 mill. kroner i EBK.



Eigedomsmekling

Banken etablerte i 2008 rådgjevingsskontor på Jørpeland saman med vår eigedomsmeklar Ryfylke Eiendomsmegling AS. Ryfylke Eiendomsmegling AS inngår som ein del av konsernet Hjelmeland Sparebank der banken eig 70% av selskapet.

Ryfylke Eiendomsmegling AS har bygd opp eit godt rykte, og står i dag fram som den fremste meklaren i Ryfylke. I 2013 gjekk dei inn i samarbeid med Aktiv og brukar det namnet i marknadsføring.

Resultatrekneskap

Føresetnad om vidare drift

Rekneskaper er gjort opp under føresetnad om at drifta av banken skal halda fram og styret stadfestar at slik føresetnad er til stades.

Driftsresultat før skatt syner eit overskot på 29,9 mill. kroner (konsern 30,6 mill. kroner). Dette er eit betre resultat enn for 2020.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Hjelmeland Sparebank hadde i 2021 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 48,0 mill. kroner (44,9) I høve til GFK er det 1,44 %, ein auke på 0,06 prosentpoeng.

Det er i år betalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 1,2 mill. kroner og det utgjør 0,04 % av GFK.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 23,2 mill. kroner (19,4) og i høve til GFK er det 0,70 % (0,59). Provisjon- og gebyrinntekter er auka med 4,1 mill. kroner. Det har vore ei auke i formidling av lån til Eika Boligkreditt, som har ført til høgare provisjonsinntekt. Netto vinst på verdipapir og valuta er 0,01 mill. kroner. Eika Kapitalforvaltning har banken sitt mandat som forvaltar av obligasjonane.

Det er betalt utbytte frå Eika Gruppen på 4,6 mill. kroner, Eika Boligkreditt på 1,2 mill. kroner og Eiendomskreditt på 0,1 mill. Omsetning av valuta er ikkje vesentleg.

Driftskostnader

Driftskostnadane er på 37,5 mill. kroner (37,7), i høve til GFK utgjør det 1,13 % (1,16). Av dette utgjør kostnader til lønn 0,42 % (0,45). Sum lønn og andre personalkostnader utgjør 18,4 mill. kroner (18,9), og andre driftskostnader 17,9 mill. kroner (18,5). Det vart i 2021 kostnadsført 2,2 mill. kroner i samband med Eika Gruppen sitt standardiserings prosjekt. Endring i avskrivning er uvesentlege.

Kostnadsprosenten er 57,5 % mot 65,2 % i 2020.

Tap og nedskrivingar

Forskrift om årsregnskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak blei endra med verknad frå 1. januar 2020. Endringane inneber at unoterte bankar frå og med 1. januar 2020 må følge klassifisering og målereglerne i IFRS 9. Lån og garantiar er gjennomgått i samsvar med dette.

Det er resultatført tap utlån og garantiar med i alt 3,8 mill. kroner, konstatert tap er 0 og ein reduksjon nedskrivingar steg 3 på 0,8 mill. kroner. Sjå note 11.



Banken er ikkje eksponert mot svært utsette bransjar i samband med Covid-19 og dermed ser me ikkje framover for oss ytterlegare nedskrivningar enn det nedskrivingsmodellen tilseier.

Skatt

Skattekostnaden er berekna til 6,0 mill. kroner (konsern 6,2 mill. kroner).

Viser til note 24.

Disponering

Resultat før skatt viser eit overskot på 29,9 mill. kroner (konsern 30,6 mill. kroner).

Styret foreslår å auke gåvefondet med 1 mill kroner og utbetale 7,2 mill kroner i utbytte til eigenkapitalbeveisgarane.

Styrets forslag inneber at Kjernekapitalen blir tilført 16,7 mill. kroner fordelt slik:

Auke i bankens fond	9,3
Auke i utjamningsfondet	6,4
Auke i gåvefondet	1,0

Banken hadde ved utgangen av året ein eigardelkapital på 111,8 mill. kroner, fordelt på 1.117.700 stk pålydande kr 100,-. Av desse eig banken 6.998 stk.

Balanse

Forvaltningskapitalen

Hjelmeland Sparebank sin forvaltningskapital har i 2021 hatt ein auke på 108,1 mill. kroner (118,6) tilsvarande 3,4 % (3,8 %). Per 31.12. forvalta sparebanken 3.321,3 mill. kroner.

Utvikling i utlån

Brutto utlån til kundar i eiga bok utgjer ved årsskiftet 2.780,2 mill. kroner (2.736,6). Dette er ein auke på 43,6 mill. kroner, tilsvarande 1,6 % (1,0 %). Banken sine utlån gjennom Eika Boligkreditt (EBK) er 842 mill. kroner. Samla vekst inkludert EBK er 142,2 mill. kroner. Utlån til privatkundar utgjer 74,0 %, til landbruk 10,4 % og til andre næringsdrivande 15,6%

Viser til note 10.

Utvikling i innskot.

Innskot frå kundar er 2.167,4 mill. kroner (2.039,6), ein auke på 127,8 mill. kroner tilsvarande 6,3 %. Innskotsgarantiordninga dekker 69,5 % av totale innskot. Banken har ved årsskiftet ei innskotsdekning på 78,0 %. Banken har ei tilfredsstillande spreling av innskota og styret vurderer likviditetsrisikoen i innskotsportefølje som avgrensa.

Verdipapir

Hovudmålet med kjøp av obligasjonar er å støtta lovpålagte krav til likviditet. Banken si portefølje på 263,3 mill. kroner i obligasjonar blir nytta som likviditetsreserve og ikkje som handelsportefølje.

Obligasjonane har flytande rente og rentesatsen blir regulert i samsvar med endringane i 3 månadar NIBOR-renta. Sjå note 27.

Banken sit nå med ein portefølje på anleggsaksjar på 90,7 mill. kroner og rentefond på 22,9 mill. kroner.

Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-PJDM-L-KYT5H-1387N-KKUU-GTEZ4



Eigenkapital/Kapitaldekning

Etter disponering av overskot er banken sin egenkapital nå 428,322 mill. kroner (409,5).

Eigenkapitalen består av sparebankfondet på 150,2 mill. kroner, gåvefond 8,0 mill. kroner, utjæmningsfond 91,7 mill. kroner, fond for urealiserte gevinster 31,2 mill. kroner. I tillegg innskoten egenkapital på 111,8 mill. kroner, overkursfond på 1,1 mill. kroner og fondsobligasjonskapital på 35 mill. kroner. Banken eig sjølv eigenkapitalbevis for 0,7 mill. kroner.

Kapitaldekninga ved utgangen av året er 21,98 % (22,26 %). Styresmaktene sitt krav på ren kjernekapital er på minimum er 11,0% inklusiv bufferkrav og 13,5 % inklusiv SREP.

Kjernekapitaldekning er 20,30 % og rein kjernekapitaldekning er på 18,34 %.

Styret vurderer at banken er godt kapitalisert. Viser til note 4.

Rapportering av kapitaldekning ved konsolidering samarbeidande grupper blir vist i note 4.

Konsernet Hjelmeland Sparebank

Konsernet består av Hjelmeland Sparebank og Ryfylke Eiendomsmeistring AS, der banken har ein eigardel på 70%. Sjå note 18.

Risikostyring

Banken sine forretningsaktivitetar gjer at verksemda er eksponert for ei rekke finansielle risikoar. Målsettinga til banken er å oppnå balanse mellom avkastning og risiko, og å minimera potensielle negative verknadar på banken sitt finansielle resultat. Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisera og analysera desse risikoane, samt å etablera passande risikorammer og -kontrollar. Dette blir overvaka gjennom bruk av påliteleg og oppdatert informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikra at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansaret for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiing. Styret vedtek banken sitt mål og rammestruktur innanfor alle risikoområder, her under retningslinjer for styring av risiko.

Administrerande banksjef har ansvaret for banken si samla risikostyring. Alle vedtak som er knytt til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med resten av leiinga i banken.

Alle leiarane i banken har ansvar for å styra risiko og sikra god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekte risikoprofil.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine forpliktingar ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å møta sine likviditetsforpliktingar utan at kostnaden aukar dramatisk. Ut i frå eit breiare perspektiv inneheld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiera auke i eigendelar etter kvart som behovet for å refinansiera aukar. Likviditetsstyringa tek utgangspunkt i banken sin overordna likviditetspolicy vedteke av styret. Likviditetspolicyen blir gjennomgått årleg. Banken sine rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler banken sin konservative risikoprofil på området. Innskot i banken består primært av innskot frå heilkundar i banken sitt marknadsområde.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstraumar som er knytt til finansielle instrumenter vil bli endra pga. endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeproduktar som er eksponert mot endra marknadsprisar og endringar i volatiliteten til prisar som rentesatsar, kredittspreadar, valutakursar og aksjeprisar.



Styring av marknadrisiko tek utgangspunkt i styrevedtatt policy for marknadrisiko kor det er satt rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling blir overvaka løpande og blir rapportert periodisk til styre og leiinga.

Sjå note 15-17 for vurdering av marknadrisiko.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som oppstår på grunn av svakheiter eller feil i prosessar og system, feil gjort av tilsette, eller eksterne hendingar. Styring av operasjonell risiko tek utgangspunkt i banken sin policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderingar både på overordna nivå, men også innanfor ulike prosessar som banken til ei kvar tid er eksponert for. Hendingar som har påverka, eller kan påverka banken si inntening og/eller omdømme, blir systematisk følgt opp. I tillegg til at det årleg blir tatt ein omfattande gjennomgang av vesentlege operasjonelle risikoar og kontrolltiltak, tar leiinga ei løpande vurdering av operasjonelle risikohendingar og set verk ytterlegare risikoreducerande tiltak ved behov. Det blir tatt løpande rapportering av operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjonen eller reguleringar frå myndighetene. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styre sin fastsette policy blir lagt til grunn for styring og kontroll av banken sin forretningskikkrisiko. Alle tilsette er pålagt å bidra til at kundane sine behov og rettigheter blir ivare tatt på ein tilfredsstillande måte. Det gjeld gjennom ei fagleg god og ærleg kundehandtering som sikrar at banken sine kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

Compliance (etterleving)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådreg seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglande etterleving av lovar og forskrifter. Banken vektlegg gode prosessar for å sikra etterleving av gjeldande lovar og forskrifter. Det er styret som vedtek banken sin compliance-policy som beskriv hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det blir arbeidd kontinuerleg med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som påverkar drifta skal fortløpande blir inkludert i rutinar og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore svært stor dei siste åra, og då særleg knytt opp mot krava innan antikvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutinar og retningslinjer for å sikra etterleving, og jobba aktivt for å oppretthalda og vidareutvikla dei tilsette sin kompetanse på området.

Personaltilhøve, miljø og tryggingstiltak

Det er ved utgangen av året 20 tilsette i banken som utgjer 18,4 årsverk i bankdrifta og 0,3 årsverk i reinhaldsfunksjon.

Lån til tillitsvalde og tilsette går fram av note 21.

Fråvæer

Fråværet syner slik utvikling:

2021	2020
3,94	3,09

Sjukefråværet har i året våre noko høgare enn 2020. Hjelmeland Sparebank er ei IA-verksemd.

Banken har kollektiv pensjons- og ulykkesforsikring gjennom forsikrings- selskap for sine tilsette. Banken har gjennom Eika gruppen tegna ein styre og ledelsesansvarsforsikring. Forsikringa dekkjar 250 mill, inkludert saksomkostningar, per forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioda på 12 månader.



Ytre miljø

Sparebanken driv ikkje verksemd som ureinar det ytre miljø ut over det som følger av vanleg bankdrift.

Berekraft og samfunnsansvar

Fram mot 2030 skal Norge gjennom ei omfattande omstilling, der klimakutt og -endringar, nye krav, konkurranse og stramare offentlege budsjett, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankane si rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkundar, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil framover bli viktigare enn nokon gong. Lokalbankane sitt rådgjevingstilbod og nærleik til kundane gjer dei til nøkkelaktørar i omstillinga av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplassar når det som ikkje er berekraftig skal bli erstatta. Nærleik til kunden gjer også lokalbankane eit godt utgangspunkt for å tilby relevante produkt for den veksande kundegruppa som er oppteken av berekraft.

Eika Gruppa og Eika Boligkreditt bidreg til banken sine økonomiske resultat og marknadsposisjon, noko som er eit viktig grunnlag for banken sitt bidrag til eit berekraftig samfunn. I tillegg arbeider ein med berekraft i utvikling av produkt, banken sine system og verktøy, og kompetansetilbodet til banken sine tilsette, og med å sikre god miljødeling og berekraftige val i eigen organisasjon og ovanfor leverandørar og samarbeidspartnarar.

Saman bidreg vi i Eika Alliansen allereie til berekraft i Norge og i norske lokalsamfunn på mange område, men i åra framover er det behov for at vi bidreg enda meir. På lik linje med andre næringar, har banken eit ansvar for å unngå å medverke til miljøødeleggingar, korrupsjon eller brot på grunnleggande menneske- og arbeidstakarrettar. For banken handlar samfunnsansvar særleg om å ta vare på desse omsyna i investeringar og lån. Tillit frå omverda og godt omdøme er viktig for banken. Banken sine interessentar har forventingar til at banken utøver si rolle som ein ansvarleg samfunnsaktør. Banken sine retningslinjer for berekraftig verksemd og samfunnsansvar omhandlar korleis verksemda påverkar menneske, samfunn og miljø. Det å skape verdiar og vere lønsam er ein del av banken si samfunnsrolle, og banken vil på denne måten medverke til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikkje likegyldig korleis banken tener sine pengar, val av produkt og tenester skal ikkje gå på kostnad av menneske, etikk eller miljø. Det er ein sjølvsgd ting at banken etterlever gjeldande lover og forskrifter, og banken skal ha høg etisk medvit.

Arbeidsmiljø

Banken ser det som viktig med god trivsel og godt arbeidsmiljø.

Ulykke og skader

Det har ikkje vore ulykker eller skader av noko slag i 2021.

Samfunnsansvar

Hjelmeland Sparebank skal være ei viktig kjelde til vekst og trivsel i Ryfylke og vera det naturlege valet for tenester innan banken sitt verkeområde. Som leiande finansinstitusjon for målgruppene vil Hjelmeland Sparebank i samarbeid med andre, bidra til ei positiv utvikling i distriktet.

Me skal leggja stor vekt på at kundane er tilfredse med dei tenester dei mottar og skal føla seg velkomne i banken. Gjennom tilfredsheit over tid skal me skapa gode relasjonar med kundane.

Drifta skal vera basert på strenge krav til etikk og forretningsmoral. Høvet til kundar og kollegaer skal vera basert på dei etiske grunnverdiar som gjeld for finansnæringa generelt og banken sine etiske retningslinjer. Banken skal ha ein organisasjonskultur prega av våre verdiar og kontinuerleg læring.

Hjelmeland Sparebank har i alle år bidrege til lokalsamfunnet og Ryfylke, som også er vårt nedslagsområde, både med sponsormidlar og frå gåvefond. Banken er sponsor for fleire av idrettslaga i fylket, i tillegg til Hjelmeland Teaterlag og enkeltutøvarar innan skidrett, trail m.m. Banken har vore hovudsponsor for Ryfest sidan starten.



Me har frå gåvefondet vårt gitt til mange av dei aktivitetane som ikkje naturleg ville fått av sponsormidlane våre. Det vere seg skyttarlag, fritidsklubbar, fritid/turposter, korps, ungdomslag, bygderåd, bedehus, teaterlag og fleire.

Dei fleste ungdomane i Hjelmeland vel å flytta frå bygda når dei skal ta vidare utdanning. Hjelmeland Sparebank har tatt kontakt med skulen og tilbydd læremateriale og personlege ressursar, til å førebu dei unge til å handsama eigen økonomi.

Det er fleire kvinner enn menn tilsette banken. I leiargruppa på 3, er det ei kvinne. Blant rådgjevarane er det eit fleirtal kvinner. I banken sitt styre er 3 av 6 medlemmer kvinner.

Me meiner det ikkje blir gjort skilnad på tilsette eller ved tilsettingar på grunn av kjønn, nasjonalt opphav, religion eller livssyn.

Hjelmeland Sparebank er oppteken av sitt samfunnsansvar og har innarbeida dette i overordna retningslinjer under konkrete emne som etikk, helse, arbeidsmiljø og sikkerheit, ytre miljø, arbeid mot kvitvasking og økonomisk kriminalitet. Me har årleg gjennomgang av rutinar og instruksar, samt etterleving av lovverket rundt dette.

Fram mot 2030 skal Noreg gjennom ei omfattande omstilling, der klimakutt og -endringar, nye krav, konkurranse og stramme offentlege budsjett, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbanken si rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkundar, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil framover bli viktigare enn nokon gong. Lokalbanken sitt rådgjevingstilbod og nærleik til kundane gjer oss til nøkkelaktørar i omstillinga av norske småbedrifter, og i å sikra ny aktivitet og arbeidsplassar når det som ikkje er berekraftig skal erstattast. Nærleik til kunden gir også lokalbanken eit godt utgangspunkt for å tilby relevante produkt for den vaksande kundegruppa som er opptatt av berekraft.

Banken har ingen forskings- og utviklingsaktivitet.

Eigartilhøve/organisasjon

Hjelmeland Sparebank er ein institusjon som er dels sjølvvegande og dels eigd av andre som eig eigenkapitalbevis, og er organisert i samsvar med finansføretaksloven med tilhøyrande forskrifter.

Sjå note 39

Forstandarskapet

Det høgaste organet i banken er forstandarskapet som har 16 medlemmer:

6 blir valde av eigarane av eigenkapitalbevisa,

2 blir valde av kommunestyret,

4 blir valde av innskytarane, og

4 blir valde av og mellom dei tilsette.

Forstandarskapet fastset banken sine vedtekter, vedtek banken sitt rekneskap, vel banken sine representantar i styret. Honorar til medlemmene i forstandarskapet går fram av note 21.

Leiar i forstandarskapet er Dagfinn Svadberg Hatløy

Styret

Forstandarskapet vel 6 medlemmer til styret, som saman med banksjefen er ansvarleg for drifta av sparebanken.

Styret har i året hatt 11 ordinære møte. I tillegg har det vore eit strategimøte, samt møte på telefon for avklaring av saker som ikkje kan venta til ordinært møte. På styremøta er det mellom anna gjennomgått periodiske rekneskap målt mot budsjett og fjoråret. Vidare går styret gjennom administrasjonen sine rapportar over

14



utviklinga i banken, samt omsetning av verdipapir og større kredittsaker. Styret får òg rapportar som viser status på arbeidet med styret sine vedtak og kor banken ligg i høve til dei strategiske måla. Styret følgjer ein plan for revidering av styringsdokumenta i banken.

Honorar til styret går fram av note 21.
Leiar i styret er Øyvind Ravnås Lundbakk

Revisjon

Til å kontrollere verksemda er sparebanken pliktig å ha revisor.
Meldinga frå revisor ligg ved årsmeldinga. Godtgjersla til revisjonen går fram av note 22.
Statsautorisert revisor Inge Soteland frå RSM har denne oppgåva i banken.

Utsiktene framover

Styret sitt hovudmål er å sikra ein langsiktig og stabil verdiauke av banken gjennom å utvikla vidare den verksemda me i dag driv. Dette skal skje innafør dei rammer som går fram av finanslovgivinga, banken sine vedtekter og dei retningsliner forstandarskapet har gitt. Dei auka krava frå tilsynsmyndighetene til både Compliance og AHV og prosessen rundt det vil bli meir ressurskrevjande. Styret ser kommande år som eit år med omstillingar, der konvertering til ny IT-system vil krevja mykje av banken og banken sine tilsette.

Det er fra Norges Bank signalisert ytterligere renteøkninger i 2022. Vi har sett stigende boligpriser i vårt primærrområde det siste året, og vurderer at eventuelle renteøkninger vil dempe noe av denne prisveksten. Effekten kan også føre til et fall i boligpriser, og da en økt kredittisiko mot privatmarkedet. Samtidig vurderes det at bankens kunder har en relativt lav gjeldsbelastning, som gjør at deres økonomiske situasjon, på tross av dette, vil være god.

I forhold til banken sine landbruks- og bedriftskunder vurderes det at også disse vil ha en grei økonomisk situasjon på tross av renteøkninger.

Landbruket har gjennom pandemien klart seg godt, da fokuset på «kortreist» mat har styrket seg i vår region. Næringslivet i vårt primærrområde har også vist evne til omstilling og tilpasning og således klart seg relativt sett greit gjennom Covid 19 pandemien.

Hjelmeland Sparebank har gjennom pandemien har et lavt volum av misligholdte lån, men det er noe usikkerhet knyttet til eventuelle langtidseffekter. Samtidig vil økende renter og energikostnader påvirke både privatkunder, landbrukskunder og bedriftskunder generelt.

Det er i 2022 budsjettetert med 0,03% i tap, mens det til sammenligning i 2021 var 0,11% tap på utlån. Bankens samlede kredittisiko vurderes å være moderat.

Den russiske invasjonen av Ukraina den 24. februar 2022, har imidlertid ført til en uforutsigbar sikkerhetspolitisk situasjon i Europa. Det er ventet at nivået på økonomiske sanksjoner kan strammes ytterligere til i det videre forløpet. Det er usikkert hvordan krigen vil påvirke både norsk og internasjonal økonomi i tiden fremover.

Styret forventar auka konkurranse innan vårt nedslagsområde, samstundes som me forventar større vekst i det indre Ryfylke dei neste 5 åra. Me skal yta fullgod service til kundane og sikra tilstrekkeleg vekst i storleik og tilbod for å møte og halda følgje med utviklinga i banken sitt verkeområde. Banken skal sikra trygge og interessante arbeidsplassar og vera attraktiv for personar med realkompetanse i samsvar med stadig stigande kvalifikasjonskrav, og me skal ta godt vare på dei tilsette.



Takk!

Styret vil retta ein spesielt stor takk til dei tilsette i banken for all innsats i 2021.

Vidare vil styret takka kundane og eigarane for tilliten dei syner og for ein god oppslutnad om Hjelmeland Sparebank, som gjer det mogleg for oss å driva vidare som ein sjølvstendig og frittståande finansinstitusjon.

Me ønskjer at godt samarbeid og felles innsats skal gje positiv utvikling for banken og regionen i åra framover.

4130 Hjelmeland, den 31.desember 2021/11 mars 2022.

Øyvind Ravnås Lundbakk
Styreleiar

Leif-Ole Terøy
Nestleiar

Liv Jorunn Tjelmeland
Styremedlem

Trond Debes
Styremedlem

Lalla Steine
Styremedlem

Maren A. Breiland
Styremedlem tilsette

Súsanna Poulsen
Banksjef

Pennec Dokumentnrøkket: XEN1B-PJDML-KYTS4-1987N-KK100-GTEZ4



Resultatregnskap

	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>					
Renteinntekter og lignende inntekter		72.670	83.299	72.273	82.855
Rentekostnader og lignende kostnader		24.666	38.385	24.575	38.336
Netto renteinntekter	Note 18	48.003	44.916	47.698	44.519
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		18.701	14.646	18.701	14.646
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjeneste		1.907	1.981	1.907	1.981
Ubytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.032	6.010	6.032	6.010
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-13	437	-13	437
Andre driftsinntekter		336	244	13.140	10.820
Netto andre driftsinntekter	Note 19-20	23.150	19.355	35.954	29.938
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	18.419	18.894	24.881	23.939
Andre driftskostnader	Note 22	17.921	18.510	22.951	22.390
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 23	1.120	305	1.458	598
Sum driftskostnader før kredittap		37.460	37.709	49.290	46.927
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 6-11	3.783	1.953	3.783	1.953
Resultat før skatt		29.910	24.609	30.578	25.577
Skattekostnad	Note 24	6.023	4.509	6.176	4.621
Resultat av ordinær drift etter skatt		23.888	20.100	24.402	20.956
<i>Utvidet resultat - tall i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26,29	1.825	3.724	1.825	3.724
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		1.825	3.724	1.825	3.724
Sum andre inntekter og kostnader		1.825	3.724	1.825	3.724
Totalresultat		25.713	23.824	26.227	24.680
Totalresultat per egenkapitalbevis		13,17	11,56	13,44	12,00
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		12,24	9,67	12,50	10,11
<i>Totalresultat</i>					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				26.072	24.423
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				155	257
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		0,72 %	0,62 %	0,73 %	0,64 %

Penneo Dokumentnøkkel: XENTB-PJDM-L-KY75H-1987N-KKJU-GTEZ4



Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	3.946	3.300	3.946	3.300
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	155.496	160.249	165.496	160.249
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	2.758.029	2.718.007	2.747.895	2.707.467
Rentebærende verdipapirer	Note 27	263.287	228.445	263.287	228.445
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	113.652	87.818	113.652	87.818
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 31	5.235	5.235	0	0
Værite driftsmidler	Note 32,44	6.383	5.663	16.934	16.509
Andre eiendeler	Note 33	5.297	4.526	9.181	8.215
Sum eiendeler		3.321.325	3.213.242	3.320.392	3.212.002

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	150.320	175.320	150.320	175.320
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	2.167.362	2.039.571	2.166.104	2.038.912
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	525.950	542.048	525.950	542.048
Annen gjeld	Note 37	12.097	10.990	14.614	13.363
Betalbar skatt	Note 24	6.478	5.279	6.644	5.279
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	700	452	781	452
Ansvarlig lånekapital	Note 36	30.096	30.085	30.096	30.085
Sum gjeld		2.893.002	2.803.744	2.894.508	2.805.458
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	111.770	111.770	111.770	111.770
- Egne aksjer/egenkapitalbevis	Note 39	-700	-528	-700	-528
Overkursfond	Note 39	1.125	1.125	1.125	1.125
Fondobligasjonskapital	Note 38	35.000	35.000	35.000	35.000
Sum innskutt egenkapital		147.195	147.366	147.195	147.366
Fond for urealiserte gevinster	Note 39	31.228	29.403	31.228	29.403
Sparebankens fond	Note 39	150.206	141.697	146.176	138.646
Gavefond	Note 39	8.030	7.030	8.030	7.030
Utleveringsfond	Note 39	91.664	84.002	93.255	84.098
Sum opptjent egenkapital		281.127	262.132	278.689	259.177
Sum egenkapital		428.322	409.498	425.884	405.544
Sum gjeld og egenkapital		3.321.325	3.213.242	3.320.392	3.212.002

Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-PJDMIL-KYTS4-387N-KKHJU-GTEZ4

4130 Hjelmeland, den 31. desember 2021/11. mars 2021.

Øyvind Ravnås Lundbakk
Styreleder

Leif-Ole Terøy
Nestleder

Liv Jorunn Tjelmeland
Styremedlem

Trond Debes
Styremedlem

Laila Steine
Styremedlem

Maren A. Breiland
Styremedlem tilsette

Søsanna Poulsen
Banksjef



KONTANTSTRAUMANALYSE - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	-43.583	-27.695	-43.583	-27.695
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	70.428	79.765	70.428	79.765
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	127.791	114.081	127.791	114.081
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-16.315	-24.899	-16.315	-24.899
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	43	-8	43	-8
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-34.842	-1.660	-34.842	-1.660
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.151	3.162	2.151	3.162
Netto provisjonsinnbetalinger	16.794	12.665	16.794	12.665
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-16.390	164	-16.390	164
Utbytte fra kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	0	0	0
Endring i tapsavsetninger	0	0	0	0
Utbetalinger til drift	-35.052	-45.990	-35.052	-45.990
Betalt skatt	-6.532	-5.072	-6.532	-5.072
Annne utbetaling	-280	-	-280	-
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	64.214	104.613	64.214	104.513
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Netto investering i varige driftsmidler	0	0	0	0
Netto langsiktig investering i verdipapirer	-7.509	1.624	-7.509	1.624
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.032	6.010	6.032	6.010
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-1.477	7.634	-1.477	7.634
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	150.000	-37.953	150.000	-37.953
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	166.000	-	-166.000	-
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-5.866	-9.833	-5.866	-9.833
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	50.000	-	50.000	-
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-75.000	-	-75.000	-
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner	0	-	0	-
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-1.766	-2.677	-1.766	-2.677
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	-	0	-
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	-	0	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-736	-772	-736	-772
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	0	-	0	-
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	0	-	0	-
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-1.825	-1.800	-1.825	-1.800
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-458	-	-458	-
Kjøp og salg av egne aksjer	0	-	0	-
Utbetalinger fra gavefond	0	-1.252	0	-1.252
Emissjon av egenkapitalbevis	0	-	0	-
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-4.891	-	-4.891	-
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-56.542	-54.287	-56.542	-54.287
Å + B + C Netto endring likvider i perioden	6.196	57.860	6.196	57.860
Likviditetsbeholdning 1.1	156.799	98.940	156.799	98.940
Likviditetsbeholdning 31.12	162.995	156.799	162.995	156.799
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.946	3.300	3.946	3.300
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	159.049	153.499	159.049	153.499
Likviditetsbeholdning	162.995	156.799	162.995	156.799

Penneo Dokumentnøkkel: XENTB-PJDMML-KYTSH-587N-KKJU-U-GTEZA



Endringer i egenkapitalen
Morbank

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opplyst egenkapital				Sum egenkapital			
	Egenkapitalbevis	Egne ek-bevis	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebanker's fond	Ulj-mingsfond	Utbytte	Gjælfond		Fond for vurderingsforskjeller	Fond for realiserte gevinster	Åpen oppløst egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	111.770	-528	1.125	35.000	141.697	84.002	0	7.030	0	29.403	0	409.438
Resultat av ordinær drift etter skatt					9.296	13.592		1.000		1.825		23.888
Verdendring egenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader					9.296	13.592		1.000		1.825		23.888
Totalesultat 31.12.2021	0		0	0	9.296	13.592		1.000		1.825		23.888
Transaksjoner med eigarane												
Utbetalt utbytte og ubetalt frå gjælfond					-4.891							-4.891
Renter på hybridkapital					-1.038							-1.038
Endring egne egenkapitalbevis		-172		0	-787							-1.825
Egenkapital 31.12.2021	111.770	-700	1.125	35.000	150.206	91.664	0	8.030	0	31.228	0	428.322
Egenkapital 31.12.2019	111.770	-822	1.125	0	134.900	73.797		7.261		0		323.051
Overgang til IFRS				35.000	-235	-179				25.810		60.396
Egenkapital 01.01.2020	111.770	-822	1.125	35.000	134.665	73.618	0	7.261	0	25.810	0	388.447
Resultat av ordinær drift etter skatt					7.758	11.342		1.300				20.100
Verdendring egenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader					7.758	11.342		1.300				20.100
Totalesultat 31.12.2020	0		0	0	7.758	11.342		1.000		3.724		23.824
Transaksjoner med eigarane												
Utbetalt utbytte og ubetalt frå gjælfond					-794	-1.016		-1.252				-1.252
Renter på hybridkapital												
Endring egne egenkapitalbevis		294			96	58						794
Andre egenkapitaltransaksjoner												
Egenkapital 31.12.2020	111.770	-528	1.125	35.000	141.697	84.002	0	7.030	0	-31	0	409.498

Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-PJDM-KYTS-1387N-KKHU-GTEZ4



KORSEIN

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opplyent egenkapital				Sum egenkapital	
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybuds kapital	Sjuktakernes fond	Uteffekt	Gåvefond	Fond for verdipapirforståelse	Fond for urealiserte gevinster		Aminert opplyent egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	111.770	-528	1.125	138.647	84.098	0	7.030	29.403	0	406.545
Resultat av ordinær drift etter skatt				8.315	15.087	1.000				24.402
Verdipapir egenkapitalinstrument til verktøleg verdi over andre finntekter og kostnader										1.825
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	8.315	15.087	1.000	0	1.825	0	26.227
Transaksjoner med eigarane										
Utbetalt utbytte og utbetalt frå gåvefond					4.991					-4.991
Renter på hybuds kapital				-787	-1.038					-1.825
Endring egne egenkapitalbevis										
Egenkapital 31.12.2021	111.770	-700	1.125	146.176	92.255	0	8.030	31.228	0	425.884
Egenkapital 31.12.2019	111.770	-822	1.125	131.803	73.797	0	7.281			324.954
Overgang til IFRS				-235	-179					60.396
Egenkapital 01.01.2020	111.770	-822	1.125	131.568	73.618	0	7.281	25.810	0	385.350
Resultat av ordinær drift etter skatt				8.130	11.826		1.000			20.956
Verdipapir egenkapitalinstrument til verktøleg verdi over andre finntekter og kostnader										3.724
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	8.130	11.826	0	1.000	3.724	0	24.580
Transaksjoner med eigarane										
Utbetalt utbytte og utbetalt frå gåvefond				-784	-1.016					-1.800
Renter på hybuds kapital										794
Endring egne egenkapitalbevis		294		267	-330					-728
Andre egenkapitaltransaksjonar										
Egenkapital 31.12.2020	111.770	-528	1.125	138.647	84.098	0	7.030	-131	0	406.544

Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-PJDM-KYTSH-1387N-KKHJU-GTEZ4



NOTE 1 Rekneskapsprinsipp

GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV REKNESKAPEN

Årsrekneskapsregnskapen er utarbeida i samsvar med Forskrift om årsregnskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak («årsrekneskapsforskrifta»). Banken har valt å utarbeida rekneskapsregnskapen etter årsrekneskapsforskrifta § 1-4, 2. ledd b) som inneber at rekneskapsregnskapen blir utarbeida i samsvar med IFRS med mindre anna følger av forskrifta.

I høve til årsrekneskapsforskrifta har selskapet valt å rekneskapsføre utbytte og konsernbidrag frå dotterselskap i samsvar med regnskapslova sine vedtak.

Tal i noter er angitt for konsern viss ikkje anna er presisert i den enkelte note når tal for morbank og konsern er samanfallande eller uvesentleg forskjellige.

ENDRINGAR I REKNESKAPSPRINSIPP

IFRS 16 Leigeavtalar blei implementert frå 1.1.2021 og erstatta IAS 17 Leigeavtalar. Standarden angir prinsipp for å rekne inn, måling, presentasjon og opplysningar om leigeavtalar. IFRS 16 fjernar skiljet som var mellom operasjonelle og finansielle leigeavtalar i IAS 17, og innfører ein felles rekneskapsmodell for leigeavtalar. Leigeavtalar skal rekna inn i balansen til leigetakar med ein bruksrett og tilhøyrande leigeforplikting på tidspunkt for når forpliktinga trer i kraft. Leigeforpliktinga blir målt som noverdi av framtidige leigebetalningar i avtaleperioden diskontert ned med implisitt rente i leigekontrakten eller leigetakar si marginale lånerente. Opsjonar i leigeavtalen skal ta omsyn i berekninga av noverdien av forpliktinga dersom det er sannsynleg at dei vil bli nytta. Leigebetalningar som under IAS 17 gjekk inn i driftskostnader er erstatta med renter på leigeforpliktinga og avskrivningar på bruksretten. Den totale kostnaden blir høgare dei første åra av ein leigekontrakt (renteelementet er då høgare) og lågare i seinare år. Rentekostnader blir rekna ved å bruka renta for å diskontering ned på leigeforpliktinga.

IFRS 16 inneheld ei valmoglegheit til å unnlata å rekna inn bruksretten og tilhøyrande leigeforplikting for leigeavtalar dersom leigeavtalen er kortsiktig (kortare enn 12 månader) eller leige av eigedelen har låg verdi (lågare enn 5 000 USD). Banken vil nytta seg av dette fritaket. Banken har valt å bruka modifisert retrospektiv metode som inneber at samanlikningstal ikkje blir omarbeida. Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken ei leigeforplikting på 1,86 mill., «rett til bruk» eigedel er satt lik leigeforpliktinga. Implementeringa har med det ingen effekt på eigenkapitalen.

Sjå note 44 for overgangsopplysningar og andre noteopplysningar knytt til leigeavtalar.

STANDARDAR, ENDRINGAR OG FORTOLKINGAR TIL EKSISTERANDE STANDARDAR SOM IKKJE ER TRÅDT I KRAFT OG KOR FØRETAKET IKKJE HAR VALT TIDLEG ANVENDING

Det er ingen nye IFRS-standardar eller IFRIC-fortolkingar som ikkje er tredt i kraft som forventast å ha ein vesentleg påverknad i banken sin rekneskap.

SAMANDRAG AV VESENTLEGE REKNESKAPSPRINSIPP

Rekneskapsregnskapen er presentert i norske kroner, og alle tal er vist i heile tusen, med mindre anna er spesifikt angitt.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegment blir rapportert slik at dei stemmer med rapportar for segmenter i høve til den interne rapporteringa i Hjelmeland Sparebank.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode blir nytta for balansepostar som blir vurdert til amortisert kost og for fordringar som vurdert til verkeleg verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i verkeleg verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For renteberande balansepostar som blir vurdert til verkeleg verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renta



løpande, mens verdiendringar blir rekneskapsført ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittforringet blir berekna ved bruk av effektiv rente på nedskreven verdi. Renteinntekter på engasjement som ikkje er kredittforringet, blir berekna ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventa tap).

Den effektive renta er den renta som får noverdien av framtidige kontantstrømar for lånet si forventa løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømane inkluderer etableringsgebyr, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventa løpetid

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån blir inkludert på linja for netto renteinntekter. Gebyr og provisjonar blir resultatført etter kvart som tenesta blir ytt. Gebyr for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømane ved å rekna amortisert kost og inntektsføra under netto renteinntekter etter effektiv rentemethode. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester.

Resultatføringa skjer når tenestene er levert.

Utbytte frå investeringar blir resultatført på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på forstandarskapsmøtet.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eigendelar og forpliktingar blir rekna inn når banken blir part i instrumentet sine kontraktsmessige vilkår. Finansielle eigendelar blir rekna frå når dei kontraktsmessige rettane til kontantstrømar frå dei finansielle eigendelane avsluttar, eller når føretaket overfører den finansielle eigendelen i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og fortjenestemoglegheiter knytt til eigarskap av eigendelen blir overført.

Finansielle forpliktingar blir rekna i frå på det tidspunkt retten til dei kontraktsmessige vilkåra er innfridd, kansellert eller avslutta.

Dersom det blir gjort modifiseringar eller endringar i vilkåra til ein eksisterande finansiell eigendel eller forplikting blir instrumentet behandla som ein ny finansiell eigendel dersom dei reforhandla vilkåra er vesentleg forskjellige frå dei gamle vilkåra. Dersom vilkåra er vesentleg forskjellig blir dei rekna frå den gamle finansielle eigendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eigendel eller forplikting blir rekna inn. Generelt blir et utlån vurdert til å være ein ny finansiell eigendel dersom det blir skrive ut ny lånedokumentasjon, samtidig som det blir tatt ny kredittprosess med fastsetting av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikkje blir vurdert å vera vesentleg forskjellig frå det eksisterande instrumentet, blir instrumentet rekneskapsmessig sett på å vera ei vidareføring av det eksisterande instrumentet. Ved ei modifisering som blir rekneskapsført som ei vidareføring av eksisterande instrument, blir dei nye kontantstrømane diskontert med instrumentet si opphavelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterande balanseført beløp blir resultatført over ordinært resultat.

FINANSIELLE INSTRUMENTER –KLASSIFISERING

Ved første gongs rekneskapsføring blir finansielle instrument klassifisert i ein av de følgjande kategoriar, avhengig av typen instrument og formålet med investeringa.

Finansielle eigendelar blir klassifisert i gruppene:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Verkeleg verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktingar blir klassifisert som:

- Finansielle forpliktingar til verkeleg verdi med verdiendringar over resultat
- Andre finansielle forpliktingar målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krev IFRS 9 at alle finansielle eigendelar blir klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstrømane knytt til dei ulike instrumenta. Utlån med flytande rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån frå eigen balanse

Penneo Dokumentnr: XEN1B-PJDM-L-KYT5H-B87N-KKUU-U-GTEZ4



berre unntaksvis og berre med uvesentleg volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan bli overført til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Banken si likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i høve til den forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen. Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader utan resirkulering. Disse eigenkapitalinstrumenta er ikkje derivat eller haldne for handelsformål.

Finansielle forpliktingar blir målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktingar til amortisert kost inngår klassene innskott frå og forpliktingar overfor kundar og renteberande forpliktingar som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VERKELEG VERDI

Verkeleg verdi av finansielle instrument som blir omsett i aktive marknader blir fastsett med å vise til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument. Marknaden er aktiv dersom det er mogleg å skaffa fram eksterne observerbare prisar, kursar eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige marknadstransaksjonar.

For finansielle instrument som ikkje blir omsett i ein aktiv marknad, fastsett den verkelege verdien ved hjelp av ein eigna verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetodar omfattar bruk av nyleg tekne marknadstransaksjonar på ei emlenngd avstand mellom velinformerte og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, viser til verkeleg verdi av eit anna instrument som praktisk talt er det same, diskontert kontantstraumberekning eller andre verdsettingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variablar som inngår i verdsettingsmodellar, så blir desse nytta.

Det blir ikkje gjort frådrag for transaksjonskostnader ved fastsetting av verkeleg verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikkje målt til verkeleg verdi, målt til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene blir rekna ved bruk av instrumentet si effektive rente. Amortisert kost blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innafor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer og etableringsgebyr direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje direkte blir betalt av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Viss forventa tap er inkludert ved berekninga av effektiv rente så blir forventa tap inkludert i kontantstraumane ved berekning av amortisert kost. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar diskontert ned med den effektive renta med frådrag for avsetting for forventa tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Skrivne ut finansielle garantiar blir vurdert til verkeleg verdi, som ved første gangs regnskapsføring blir sett på å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgande måling blir utskrivne finansielle garantiar vurdert til det høgaste beløp av mottatt vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og forventa tap berekna etter reglene for nedskrivning av finansielle eigendelar.

NEDSKRIVING AV FINANSIELLE EIGENDELAR

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane vera rekna inn basert på forventa tap på kreditt. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle eigendelar omfattar finansielle eigendelar som målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader. I tillegg er også løyve om lån som ikkje målt til verkeleg verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseigendelar og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Eit finansielt instrument som ikkje er kreditforringa vil ved første gong balanseføring få ei avsetning for tap tilsvarande 12-månadars forventa tap, og klassifisert i steg 1.

12-månadars forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffe over levetida til instrumentet, men som kan knytt til misleghald som inntreff dei første 12 månadane.



Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynleg for misleghald over levetid som er igjen for ein eigendel eller gruppe av eigendelar, er sett på å ha auka vesentleg sidan første gangs innrekning skal det blir gjort ei tapsavsetning tilsvarande noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffa over heile den forventa levetida til eigendelen, og eigendelen skal bli reklassifisert til steg 2.

For utlån klassifisert i høvesvis steg 1 og 2 berekna renta basert på brutto balanseført verdi og avsetninga for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringing, skal instrumentet flytta til steg 3. Renteinntekter blir då rekna inn basert på netto balanseført verdi og tapsavsetninga blir sett normalt på individuell basis.

For ytterlegare detaljer blir det vist til IFRS 9.

NEDSKRIVINGSMODELL I BANKEN

Forventa tap på kreditt (ECL) i steg 1 og 2 blir rekna som $EAD \times PD \times LGD$, diskontert ned med effektiv rente. Eika har utvikla egne modellar for utrekning av kva som er sannsynleg for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, vidare utvikla løysing for eksponering ved misleghald (EAD), berekning av tap og modell for vurdering om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kredittrisiko sidan første gong rekna inn, som banken har valt å nytta. Nedskrivingsmodellen er ytterlegare beskrive i note 2.

OVERTAKING AV EIGENDELAR

Eigendelar som blir overtatt i forbindelse med oppfølging av misleghaldne og nedskrivne engasjement, blir verdien ved overtakinga sett til verkeleg verdi. Slike eigendelar blir klassifisert i balansen etter sin art. Etterfølgande verddivurdering og klassifisering av resultatteffekt følger prinsippa for den aktuelle eigendelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTT TIL FINANSIELLE EIGENDELAR OG FORPLIKNINGAR TIL VERKELEG VERDI

Realiserte gevinst/(tap) samt endringar i estimerte verdiar på finansielle instrument til verkeleg verdi over resultatet, inkludert utbytte, blir tatt med i rekneskapen under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden dei oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING

Hjelmøland Sparebank nyttar ikkje sikringsbokføring.

MOTREKNING

Finansielle eigendelar og finansielle forplikningar blir motrekna og presentert berre når banken har ein juridisk rett til å handheva motrekna og når banken har til hensikt å gjera opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader blir ikkje motrekna med mindre det blir kravd eller tillat i høve til IFRS.

VALUTA

Transaksjonar i utanlandsk valuta blir omrekna til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta blir omrekna til norske kroner ved å nytta kurs på balansedagens. Ikkje-pengepostar som målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til norske kroner ved å nytta valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikkje-pengepostar som målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til valutakursen fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendringar blir resultatført løpande i rekneskapsperioden.

Rekneskapen blir presentert i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Penneo Dokumentnr: XEN1B-PJDM-L-KY75H-1987N-KKJU-U-GTEZ4



VARIGE DRIFTSMIDDEL

Varige driftsmiddel omfattar bygningar, tomter og driftslausøre, og er vurdert til anskaffingskost trekt frå akkumulerte avskrivningar og nedskrivningar. Anskaffingskost for varige driftsmiddel er kjøpspris, inkludert avgifter /skattar og kostnader direkte knytt til å setta anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påkomne etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, slik som løpande vedlikehald, blir resultatført, mens andre utgifter som er forventa å gi framtidige økonomiske fordelar, blir balanseført. Det er nytta lineære avskrivningar for å allokera kostpris over driftsmiddelet si brukstid.

IMMATERIELLE EIGENDELAR

Immaterielle eigendelar vil bli rekna inn når krava til balanseføring er til stade. Immaterielle eigendelar ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eigendelar med bestemt levetid blir avskrive over økonomisk levetid og testa for nedskrivning ved indikasjonar på dette. Avskrivningsmetode og – periode blir vurdert minst årleg.

Goodwill oppstår ved kjøp av verksemd og er forskjellen mellom anskaffingskost og verkeleg verdi av netto identifiserbare eigendelar i verksemda på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av delar i tilknytt selskap vil være inkludert i investeringar i tilknytt selskap. Goodwill blir ikkje avskrive, men den er gjenstand for en årleg nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall går vurderinga føre seg på det lågaste nivå der det er mogleg å identifisere kontantstraumar.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDDEL OG IMMATERIELLE EIGENDELAR

Ved kvart rapporteringstidspunkt og dersom det ligg føre indikasjonar på fall i varige driftsmiddel og immaterielle eigendelar sin verdi, vil eigendelen sitt beløp for gjenvinning bli estimert for å berekna eventuell nedskrivning. Beløp for gjenvinning er det høgaste av eigendelen sin verkelege verdi med fråtrekk av ved sal og bruksverdi. Eigendelen sin balanseførte verdi blir nedskriven dersom balanseført verdi er høgare enn estimert beløp for gjenvinning.

INVESTERINGSEIGEDOM

Investerings eigedommar er eigedommar i banken si eige som ikkje er anskaffa for eige bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leigeinntekter og å oppnå verdistiging. Investerings eigedommar blir rekna inn til anskaffingskost. Ved målling etter å ha rekna inn, blir anskaffingskostmodellen lagt til grunn.

LEIGEAVTALAR

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikkje lenger skal skilja mellom operasjonell og finansiell leasing, der inngåtte avtalar overfører bruksretten til ein spesifikk eigendel frå utleigar til leigetakar for ein spesifikk periode. For utleigar blir i all hovudsak regelverket frå IAS 17 vidareført.

For å fastsetta om ein kontrakt inneheld ein leigeavtale, er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollera bruken av ein identifisert eigendel. Standarden har hovudsakeleg fått betydning for leigeavtalar knytt til kontorlokale, som medfører at husleiekostnader ikkje lenger blir rekneskapsført som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eigendel og rentekostnad på tilhøyrande leigeforplikting i resultatrekneskapan. Leigeavtalar med låg verdi (mindre enn 5 000 USD) og leigeavtalar med ein leigeperiode på 12 månader eller mindre vil ikkje bli balanseført. Leigeavtalene som fell inn under disse unntaka blir rekna inn løpande som andre driftskostnader.

Banken har rekna inn sine leigeforpliktingar til noverdien av dei leigebetalningane som er igjen diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for ved første gang bruk. Leigeperioden er rekna basert på avtalen si varigheit tillegg eventuella opsjonsperiodar dersom disse med rimeleg sikkerheit vil bli utøvd. Eventuelle opsjonar i leigeavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausular før endeleg kontraktsutløp er medregnet i leigeforpliktinga dersom det er sannsynleg at opsjon eller klausul vil bli nytta. Felleskostnader og andre variable leigebetalningar etc. vil ikkje bli innregnet i leigeforpliktinga for husleiekontraktane og blir ført som driftskostnad. Diskonteringsrente for leigeavtalar er fastsett ved å anvende leietakar si marginale lånerente, det vil sei den



rentesats ein leigetakar i eit liknande økonomisk miljø måtte betala for å lånefinansiera, i ein tilsvarande periode og med tilsvarande sikkerheit, dei midlar som er nødvendige for ein eigendel av liknande verdi som bruksretten til eigendelen. Renta tar omsyn til både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, her under sikkerheit/pant i leigeavtalen. Renta vil bli tilpassa den faktiske leigekontrakten sin varigheit, type eigendel etc. Ved etterfølgande målingar målt leigeforpliktinga til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leigeforpliktinga målt på nytt når det skjer ei endring i framtidige leigebetalningar som oppstår som følge av endring i ein indeks eller viss banken endrar vurdering om den vil utøva forlengings- eller termineringsopsjonar. Når leigeforpliktinga målt på nytt på denne måten, blir det føretatt ei tilsvarande justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null. Ved første gong rekna inn i balansen målt bruksretten til anskaffingskost dvs. leigeforpliktinga (noverdi av leigebetalningane) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffingskostnader. I etterfølgande periodar målt bruksretten ved å bruka av ein anskaffingsmodell. Bruksrettene er i balansen presentert som ein del av «Varige driftsmiddel», mens leigeforpliktingane blir presentert som «Andre avsetningar» i balansen. Bruksrettene som blir avskrivne, er gjenstand for ein nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstenda indikerer det.

INVESTERINGAR I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknytt selskap er der banken har betydeleg påverknad, men ikkje kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringa (normalt ved eigardel på mellom 20 % og 50 %). Rekneskapsdelen inkluderer banken sin del av resultat frå tilknytt selskap rekneskapsført etter eigenkapitalmetoden frå det tidspunkt betydeleg påverknad er oppnådd og inntil slik påverknad er opphørd.

INVESTERINGAR I DÅTTERSELSKAP

Investering i dotterselskap bokførast eiter eigenkapitalmetoden

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er berekna på alle forskjellar mellom rekneskapsmessig og skattemessig verdi på eigendelar og gjeld, samt underskot til framføring. Utsett skattefordel er regnskapsført når det er sannsynleg at banken vil ha tilstrekkeleg skattemessige overskot i seinare periodar til å nyttiggjera skattefordelen. Banken regnskapsfører tidlegare ikkje regnskapsført utsett skattefordel i den grad det har blitt sannsynleg at banken kan nytta seg av den utsette skattefordelen. På same måte vil selskapet redusere utsett skattefordel i den grad banken ikkje lenger ser det som sannsynleg at det kan nyttiggjera seg av den utsette skattefordelen. Utsett skatt og utsett skattefordel er målt basert på forventa framtidige skattesatsar og skattereglar som gjelder på balansedagen, eller som det er sannsynleg at det blir venta vedtatt, og som er venta å skulle bli nytta når den utsette skattefordelen blir realisert eller når den utsette skatten skal bli gjort opp. Betalbar skatt og utsett skatt er regnskapsført direkte mot eigenkapitalen i den grad skattepostane relaterer seg til eigenkapitaltransaksjonar, med unntak av fondsobligasjonar der skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag frå mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJONSFORPLIKTINGAR

Pensjonskostnader og - forpliktingar følger IAS 19. Banken omdanna i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordninga til innskotsbasert ordning for alle tilsette. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskotsordninga betaler banken innskot til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterlegare betalingsforpliktingar etter at innskota er betalt. Innskota blir kostnadsførte fortløpande og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordninga blir behandla rekneskapsmessig som innskotsordninga.

Pennec Dokumentnr: XEN1B-PJDMML-KY7514-587N-KKI-UU-GTEZ4



FONDSOBLIGASJON

Fondsobligasjonar som er evigvarande, og der banken har ein einssidig rett til å ikkje betala renter til investorane under gitte vilkår, tilfredsstillar ikkje definisjonen til finansielle forpliktingar i høve til IAS 32. Slike obligasjonar blir klassifiserte som eigenkapital i balansen (hybridkapital) og renta blir behandla som utbytte og presentert som reduksjon i sparebankens fond og utjæmningsfond.

HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapet si finansielle stilling på balansedagen er tatt omsyn til i årsregnskapen. Hendingar etter balansedagen som ikkje påverkar selskapet si finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverka selskapet si finansielle stilling i framtida er opplyst om dersom dette er vesentleg.

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstraumoppstillinga er utarbeida med utgangspunkt i kontantstraumar frå operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktivitet etter direkte metode. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som alle inn- og utbetalingar knytt til utlåns- og innskotsverksemda mot kundar og kredittinstitusjonar, inn- og utbetalingar fra kortsiktige verdipapir, samt utbetalingar generert frå omkostningar knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstraumar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, - samt investeringar i driftsmidlar og eigedommar. Kontantstraumar frå opptak og nedbetaling av ansvarlege lån og obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfattar kontantar og fordringar på Norges Bank.

NOTE 2 - Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLEGHOLD

Banken har frå og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av misleghald. Denne er utforma i høve til European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal anvende misleghaldsdefinisjon i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta. Det følger av disse reglane at ein kunde vil bli klassifisert som misleghalden dersom minst eitt av følgjande kriterium er oppfylt:

- Kunden har eit overtrekk som både overstig ei relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kundens samla eksponeringar.
 - For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
 - For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine kredittforpliktingar overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smitta av ein annan kunde som er i misleghald i høve til dei to første kriteria nemnd over.

Ny definisjon av misleghald inneberer innføring av karenperiode som tilseier at kundane blir kategorisert som misleghaldne ein periode etter at misleghaldet er brakt i orden. Karenperioden er tre månadar etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering der tilhøyrande karenperioden er tolv månadar.

EKSPONERING VED MISLEGHOLD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av uteståande fordring eller forplikting justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtaler i steg 2 dei kontantstraumane som er diskontert ned for den forventade levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande forpliktinga på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytt kreditt har EAD lik uteståande unytt kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventade levetid på ein avtale blir berekna ut frå liknande avtaler si historisk gjennomsnittlege levetid.

Avtalar som blir modifiserte blir målt frå opphavsleg tidspunkt dei blei innvilga sjølv om avtalen får nye vilkår.



TAP VED MISLEGHALD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget blir oppdatert med tapshistorikk for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar.

Personkundar

- Kundar med sikkerheit i fast eigedom
- Kundar med annan sikkerheit enn fast eigedom
- Kundar utan registrert sikkerheit

Bedriftskundar

- Kundar med sikkerheit
- Kundar utan sikkerheit

Verdien av sikkerheiter er tatt omsyn til og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

SANNSYNLIGHET FOR MISLEGHALD (PD)

Bankens PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer at det er sannsynleg for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen blir det nytta policykoder når kunden sin risiko ikkje kan bli berekna på ordinær måte, dette kan skuldast kundetype eller hending. Kundar med policykode blir overstyrt til ein risikoklasse med tilhøyrande førehandsdefinert PD.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler kva som er sannsynleg for misleghald de neste 12 månadar (PD 12 månadar). Totalmodellen består vidare av to undermodellar, her ein modell for handlemåte og ein generisk modell, som blir vektta ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kredittsøk. Totalmodellen består kun av den generiske modellen i dei tilfelle der kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore kortare enn ein førehandsdefinert tidshorisont. Berre modell for handlemåte blir nytta dersom kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisontar vil ein kombinasjon av modellane blir nytta. Dette gjeld også for BM-kundar som ikkje er gjenpartspliktige.

Modellen for handlemåte angir PD 12 månadar basert på observert handlemåte frå kundane sine konti, transaksjonar og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 månadar basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utvikla av Bisnode på alle norske føretak/hushalda med konkurs/alvorleg betalingsmerkna som utfallsvariabel. For bedriftskundar består den generiske modellen av fire undermodellar, her enkeltmannsføretak (ENK), føretak der eigar direkte hefter for gjeld (ANS/DA), andre føretak med innlevert rekneskap og andre føretak utan rekneskap.

For personkundar består den generiske modellen av fem undermodellar, derav fire er delt opp etter kunden sin alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerkna.

Med utgangspunkt i PD 12 månadar, blir det sannsynleg å berekna misleghald over engasjementet si forventa levetid (PD liv) med ei migrasjonsbasert framskriving, samt justeringar for forventningar til framtida (omtalt nedanfor). Modellane blir årleg validert og rekalisert ved behov. Ved forverring av modellane sin kvalitet blir det utvikla nye modeller

VESENTLEG AUKE I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentleg auke i kredittrisiko blir målt basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å vera på rapporteringstidspunktet den gongen eigedelen for første gang blei innrekna (PD ini), samanlikna med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høgare enn forventa på rapporteringstidspunktet må det bli vurdert om det har førekomme ein vesentleg auke i kredittrisiko.



For engasjement som hadde opphøveleg PD 12 månadar mindre enn 1 %, er vesentleg auke definert som: $PD\ 12\ månadar > PD\ 12\ månadar\ ini + 0,5\ %$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opphøveleg PD 12 månadar over eller lik 1 %, er vesentleg auke definert som: $PD\ 12\ månadar > PD\ 12\ månadar\ ini + 2\ %$ eller $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i dei ulike endane av risikoskalaen er det sett minimumsgrenser som må overskrida for at auken skal være definert som vesentleg. Dersom eigedelen hadde ein opphøveleg PD på mindre enn 1 % er ein vesentleg auke definert som $PD\ 12\ månadar > PD\ 12\ månadar\ ini + 0,5\ %$ kombinert med ei endring i PD liv med ein faktor på 2 eller høgare. For engasjement med opphøveleg PD over 1% er ein vesentleg auke definert som $PD\ 12\ månadar > PD\ 12\ månadar\ ini + 2\ %$ eller dersom endring i PD liv har overskride ein faktor på 2. Av migreringsreglane følger det at banken nyttar eit lågrisikountak på 0,5 %.

Det føreligg ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, føolgeleg vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhøyrande PD endringar ikkje lenger oppfyller krava til vesentleg auke i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterie som alltid definerer ein vesentleg auke i kredittrisiko.

- Eigedelen er ikkje kredittforringa, men det er gitt betalingslette i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskar.
- Eigedelen har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

FORVENTA KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGAR TIL FREMTIDA

IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventa tap på kreditt. Forventningar til framtida er tatt ut av ein makromodell der det blir tatt omsyn til tre scenario – basis-, oppside- og nedside scenarioet – for forventa makroøkonomisk utvikling eitt til fire år fram i tid. Vår vurdering er at Eika modellen reflekterer effektane av pandemien gjennom deirás makrojusteringar. Scenarioa er gitt følgande sannsynlegheit for vektning basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablane arbeidsledighet, bustadprisar, hushaldgjeld og bankane si utlånsrente inngår i modellen. Variablane er fordelt på fylker for personmarknaden og på bransjar for bedriftsmarknaden. Variablane og tilhøyrande vektning er fastsett av sjefsøkonom i Eika Gruppen, for deretter å bli vurdert av banken.

Dei makroøkonomiske variablane er ikkje uavhengige, noko som betyr at ei endring i ein variabel vil påverka prognosen for enkelte av dei andre variablane, det gir derfor avgrensa informasjon å sjå på sensitiviteten til kvar enkel variabel.

I nedside scenarioet er kvar variabel lagt til rette for lågare forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen nedanfor viser prognosen for dei ulike variablane i alle tre scenario.



	2022	2023	2024	2025
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2022	2023	2024	2025
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,5 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	2022	2023	2024	2025
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

NEDSKRIVINGAR I STEG 3

Banken gjennomgår heile bedriftsportefølja årleg, og store og spesielt risikable engasjement blir gjennomgått løpande. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne eller dersom dei har dårleg betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder blir både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling vurdert, og for engasjement i bedriftsmarknaden også marknadssituasjonen for kunden, aktuell sektor og marknadforhold generelt. Moglegheita for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering blir også vurdert. Samla vurdering av desse forholda ligg til grunn for estimering av framtidig kontantstraum. Kontantstraumane blir som hovudregel estimert over ein periode tilsvarande forventa løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er like trekk knytt til kundane. Banken set av for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringa. Ved vurdering av tapsavsetninga heftar det usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av sikkerheitsstilling. Det blir vist til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantiar.

KREDITTRISIKO

Banken tar kreditt risiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken eit tap ved ikkje å gjera opp banken sitt tilgodehavande. Kreditteksponering er primært knytt til uteståande lån og gjeldspapir. Det er også kreditt risiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsagn, unytta kreditt og garantiar.

Se note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

KLASSIFISERING

Sannsynlegheit for misleghald blir brukt som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for kvart kredittengasjement. sjå den underliggande tabellen. Kredittforringa engasjement (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Penneo Dokumentnr: XEN1B-PJDM-L-KYTSI-987N-KKHJU-GTEZ4



Risikoklasse	Sansynlighet for misslighold fra	Sansynlighet for misslighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

NOTE 3 - Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og skjønsmessige vurderingar blir vurdert løpande og er basert på historisk erfaring og andre faktorar. For regnskapsformål nyttar banken estimat og tru om framtida.

Rekneskapestimat kan avvike frå dei oppnådde resultat, men dei er basert på beste estimat på tidspunkt for avlagt rekneskap. Estimater og å anta som har betydeleg risiko for vesentleg å påverka balanseført verdi av eigendelar eller forpliktingar er behandla nedanfor. Nedanfor blir dei mest vesentlege skjønsmessige vurderingane gjennomgått, som banken si leiing legg til grunn ved framlegging av rekneskapen.

NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTAR

Banken gjennomgår utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadsporføljen årleg. Store og spesielt risikable, samt kredittforringa engasjement blir gjennomgått kvartalsvis. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein særskild dårleg betalingshistorikk.

Bankens system for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken tar individuell vurdering av nedskrivingsbehovet dersom det føreligg kredittforringing som identifiserer på enkeltengasjement, og kredittforringinga medfører redusert framtidig kontantstraum til betjening av engasjement. Eksempel på kredittforringing vil vera misleghald, konkurs, likviditet eller andre vesentlege finansielle problem.

Nedskrivningar i steg 3 blir berekna som forskjellen mellom lånet sin bokførte verdi og noverdien av diskontert forventa kontantstraum basert på effektiv rente.

Andre nedskrivningar i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat berekna med grunnlag på 12 månaders og livslang sannsynlegheit for misleghald (probability of default – PD), tap ved misleghald (loss given default – LGD) og eksponering ved misleghald (exposure at default – EAD).

Se note 13 for berekning av sensitivitet.

VERKELEG VERDI I IKKJE AKTIVE MARKNADER

Verkeleg verdi på finansielle instrumenter som ikkje er notert i ein aktivt marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettingsteknikkar, slike verdsettingar vil være hefta med usikkerheit. Verdsettingsteknikkar (for eksempel modellar) som er nytta for å bestemme verkeleg verdi, er vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogleg blir observerbare data nytta, men på områder som kredittisiko volatilitet og korrelasjonar må estimat bli nytta. Endring i forutsetningane om desse faktorane kan påverka verkeleg verdi på finansielle instrument.

Se note 13 for sensitivitetsberekning.

Penneo-Dokumentnr: XEN1B-P/DML-KYTSH-1387N-KKHJU-GTEZ4



NOTE 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	150.206	142.462	185.568	185.073
Overkursfond	1.125	1.125	43.856	38.490
Utjevningfond	91.664	83.237		
Egenkapitalbevis/aksjer	111.070	111.242	121.519	119.988
Fond for urealiserte gevinster	31.228	29.403	31.627	29.691
Gavefond	8.030	7.030	8.030	7.030
Sum egenkapital	393.323	374.498	390.600	380.272
Avsatt utbytte	-7.200	0	-7.200	
Avsatt gaver	-500	0	-500	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-382	-321	-544	-489
Immaterielle eiendeler			-203	-708
Fradrag - Vipps (VBB AS)	-3.612	-2.458	-3.698	-2.518
Fradrag for ikke vesentlige inv.	-53.848	-46.775	0	-1.938
Fradrag for vesentlige inv.			-2.662	-2.522
Ren kjernekapital	327.780	324.944	375.793	372.597
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	40.730	39.926
Fradrag i kjernekapital			0	-2
Sum kjernekapital	362.780	359.944	416.523	412.521
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	37.210	36.203
Fradrag i tilleggskapital				
Netto ansvarlig kapital	392.780	389.944	453.733	448.725
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				34
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	19.028	9.452	29.675	18.167
Offentlige eide foretak	0	0		0
Institusjoner	3.672	16.208	20.581	33.560
Foretak	128.621	112.288	137.103	118.937
Massemarked	0	0	18.658	19.289
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.161.373	1.140.272	1.421.128	1.354.985
Forfalte engasjementer	37.463	18.420	38.424	18.964
Høyrisiko-engasjementer	119.680	138.000	119.680	138.000
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.992	9.570	18.219	14.885
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	18.911	17.831	18.911	17.831
Andeler i verdipapirfond	11.344	6.408	12.248	7.342
Egenkapitalposisjoner	51.615	50.510	60.987	57.992
Øvrige engasjement	100.436	116.240	103.706	118.052
CVA-tillegg			132.154	17.656
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.664.134	1.635.199	2.131.475	1.935.693
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	122.766	116.691	16.601	126.845
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			2.370	
Sum beregningsgrunnlag	1.786.900	1.751.889	2.150.445	2.062.538
Kapitaldekning i %	21,98 %	22,26 %	21,10 %	21,76 %
Kjernekapitaldekning	20,30 %	20,55 %	19,37 %	20,00 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,34 %	18,55 %	17,48 %	18,06 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,83 %	11,07 %	9,69 %	10,01 %

Penneo Dokumentnr: XEN1B-PJDM-LKYTSH-987N-KK-UU-GTEZ4



NOTE 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

Banken sine forretningsaktiviteter gjer at verksemda er eksponert for ei rekke finansielle risikoar. Målsettinga til banken er å oppnå balanse mellom avkastning og risiko, og å minimera potensielle negative verknadar på banken sitt finansielle resultat. Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisera og analysera desse risikoane, samt å etablere passande risikorammer og -kontrollar. Dette blir overvaka gjennom bruk av påliteleg og oppdatert system for informasjon. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikra at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiing. Styret vedtek banken sitt mål og rammestruktur innanfor alle risikoområder, her under retningslinjer for styring av risiko.

Administrerande banksjef har ansvaret for banken si samla risikostyring. Alle vedtak som er knytt til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med resten av leiinga i banken.

Alle leiarane i banken har ansvar for å styra risiko og sikra god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

LIKVIDITESRISIKO

Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine forpliktingar ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å møta sine likviditetsforpliktingar utan at kostnaden aukar dramatisk. Ut i frå eit breiare perspektiv inneheld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiera auke i eigendelar etter kvart som behovet for å refinansiera aukar. Likviditetsstyringa tek utgangspunkt i banken sin overordna likviditetspolicy vedteke av styret. Likviditetspolicyen blir gjennomgått årleg. Banken sine rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler banken sin konservative risikoprofil på området. Innskot i banken består primært av innskot frå heilkundar i banken sitt marknadsområde.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARNADSRISIKO

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstraumar som er knytt til finansielle instrumenter vil bli endra pga. endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeprøduktar som er eksponert mot endra marknadsprisar og endringar i volatiliteten til prisar som rentesatsar, kredittspreadar, valutakursar og aksjeprisar.

Styring av marknadsrisiko tek utgangspunkt i styrevedtatt policy for marknadsrisiko kor det er satt rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling blir overvaka løpande og blir rapportert periodisk til styre og leiinga.

Sjå note 15-17 for vurdering av marknadsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som oppstår på grunn av svakheiter eller feil i prosessar og system, feil gjort av tilsette, eller eksterne hendingar. Styring av operasjonell risiko tek utgangspunkt i banken sin policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderingar både på overordna nivå, men også innanfor ulike prosessar som banken til ei kvar tid er eksponert for. Hendingar som har påverka, eller kan påverka banken si intening og/eller omdømme, blir systematisk følgt opp. I tillegg til at det årleg blir tatt ein omfattande gjennomgang av vesentlege operasjonelle risikoar og kontrolltiltak, tar leiinga ei løpande vurdering av operasjonelle risikohendingar og set verk ytterlegare risikoreducerande tiltak ved behov. Det blir tatt løpande rapportering av operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjonen eller reguleringar frå myndighetene. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styre sin fastsette policy blir lagt til grunn for styring og kontroll av banken sin forretningskikkrisiko. Alle tilsette er pålagt å bidra til at kundane sine behov og

34



rettigheter blir ivaretatt på ein tilfredsstillande måte. Det gjeld gjennom ei fagleg god og ærleg kundehandling som sikrar at banken sine kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

COMPLIANCE (ETTERLEVING)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådreg seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglande etterleving av lovar og forskrifter. Banken vektlegg gode prosessar for å sikra etterleving av gjeldande lovar og forskrifter. Det er styret som vedtek banken sin compliance-policy som beskriv hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det blir arbeidd kontinuerleg med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som påverkar drifta skal fortløpande blir inkludert i rutinar og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore svært stor dei siste åra, og då særleg knytt opp mot krava innan antikvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutinar og retningslinjer for å sikra etterleving, og jobba aktivt for å oppretthalda og vidareutvikla dei tilsette sin kompetanse på området.

NOTE 6 - Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.037.050	4.799	0		2.041.849
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	337.059	143.690	0		480.748
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	25.716	183.749	0		209.464
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	48.129		48.129
Sum brutto utlån	2.399.824	332.237	48.129	0	2.780.190
Nedskrivninger	-947	-4.367	-16.845		-22.162
Sum utlån til bokført verdi	2.398.877	327.870	31.284	0	2.758.029
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.674.204	3.524	0		1.677.728
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	144.726	94.706	0		239.432
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	16.619	100.473	0		117.093
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	22.051		22.051
Sum brutto utlån	1.835.550	198.704	22.051	0	2.056.304
Nedskrivninger	-367	-1.712	-2.786		-4.866
Sum utlån til bokført verdi	1.835.182	196.991	19.265	0	2.051.439
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	362.846	1.275	0		364.121
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	192.333	48.983	0		241.316
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.096	83.275	0		92.372
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	26.078		26.078
Sum brutto utlån	564.275	133.534	26.078	0	723.886
Nedskrivninger	-580	-2.655	-14.061		-17.296
Sum utlån til bokført verdi	563.695	130.879	12.016	0	706.590
Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet					
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	62.985	7.652	0		90.637
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	11.560	9.327	0		20.887
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	920	9.551	0		10.471
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	549		549
Sum ubenyttede kreditter og garantier	75.465	26.540	549	0	122.564
Nedskrivninger	-50	-341	-90		-481
Netto ubenyttede kreditter og garantier	75.415	26.199	458	0	122.082

Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-P2DML-KYTSH-387N-KHJU-GTEZ4



2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.076.046	10.802			2.086.848
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	320.679	100.044			420.723
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	38.994	135.491			174.485
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			55.152		55.152
Sum brutto utlån	2.435.719	246.337	55.152	0	2.736.607
Nedskrivninger	-741	-5.365	-12.494		-18.600
Sum utlån til balanseført verdi	2.434.378	240.972	42.658	0	2.718.007

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.726.463	5.060			1.731.523
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	110.293	80.120			190.413
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.165	50.718			59.883
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			25.342		25.342
Sum brutto utlån	1.845.921	135.898	25.342	0	2.007.161
Nedskrivninger	-154	-3.275	-3.710		-7.139
Sum utlån til bokført verdi	1.845.767	132.623	21.632	0	2.000.022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	349.583	5.742	0		355.325
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	209.786	19.924	0		229.710
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	29.829	84.773	0		114.602
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	29.810		29.810
Sum brutto utlån	589.198	110.439	29.810	0	729.447
Nedskrivninger	-587	-2.090	-8.784		-11.461
Sum utlån til bokført verdi	588.611	108.348	21.026	0	717.986

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	92.546	9.197			101.743
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	25.744	3.937			29.681
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	4.076	7.198			11.274
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			73		73
Sum ubenyttede kreditter og garantier	122.366	20.332	73	0	142.771
Nedskrivninger	-72	-184			-256
Netto ubenyttede kreditter og garantier	122.294	20.148	73	0	142.516

Penneo Dokumentnøkkel: XENTB-P/DML-KYTSB-387N-KKHJU-GTEZ4



NOTE 7 - Fordeling av utlån

<u>Utlån fordelt på fordringstyper</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Kasse-, drifts- og brukskreditter	82.652	94.285
Byggelån	23.725	16.707
Nedbetalingslån	<u>2.673.814</u>	<u>2.625.615</u>
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.780.190	2.736.607
Nedskrivning steg 1	-947	-741
Nedskrivning steg 2	-4.367	-5.365
Nedskrivning steg 3	<u>-16.848</u>	<u>-12.494</u>
Netto utlån og fordringer på kunder	2.758.029	2.718.007
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	<u>841.549</u>	<u>742.910</u>
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.599.578	3.460.917

<u>Brutto utlån fordelt på geografi</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Hjelmeland	457.378	467.005
Strand	1.232.471	1.224.494
Sandnes	104.146	107.481
Suldal	177.215	163.354
Stavanger	544.248	562.218
Randaberg	33.158	26.028
Eiers	231.573	186.027
Sum	2.780.190	2.736.607

Pennco Dokumentnøkkel: XEM18-PJDM-L-KY75H-B87N-KK4U-GTEZ4



NOTE 8 - Kredittforringa lån

2021

Fordelet etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	22.051	-2.786	19.264
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	2.379	-2.000	379
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	430	-31	399
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	515	-5	510
Eiendomsdrift og tjenesteyting	8.086	-3.661	4.425
Annen næring	14.668	-8.364	6.304
Sum	48.129	-16.848	31.281

Banken har ingen engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende var og for 2020. Banken har per 31.12.2021 4,5 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon i tilsvarende tall for 2020 var 3,3 mill.

2020

Fordelet etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	25.532	-3.710	21.822
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	11.020	-2.000	9.020
Industri			0
Bygg, anlegg			0
Varehandel			0
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	4.661	-1.626	3.035
Annen næring	13.939	-5.158	8.781
Sum	55.152	-12.494	42.658

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	12.504	5.329
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	5.698	4.661
Nedskrivning steg 3	-5.406	-3.368
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	12.796	6.622
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	9.888	20.203
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	20.038	24.960
Nedskrivning steg 3	-11.441	-9.127
Netto andre kredittforringede engasjementer	18.485	36.036
Netto kredittforringede engasjementer	31.281	42.658

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	22.051	45,8 %	23.305	42,3 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	22.352	46,4 %	29.868	54,2 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	3.726	7,7 %	1.979	3,6 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	48.129	100 %	55.152	100 %

Perneco Dokumentnrøkke: XENTB-P/DML-KYTSH-387N-KKHU-GTEZ4



10 - Forfalte og kredittforringing lån

	Ikke forfalte utlån	Over 1 t.o.m. 3 mnd			Over 3 t.o.m. 6 mnd		Over 6 t.o.m. 12 mnd		Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
		Under 1 mnd.	mnd	mnd	mnd	mnd	Over 1 år					
2021												
Privatmarkedet	2.039.353	2.984	0	575	1.354	12.039	16.952	22.051	10.595		9.396	
Bedriftsmarkedet	716.593	2.139	0	396	15	4.752	7.302	25.078	3.942		10.167	
Totalt	2.755.936	5.123	0	971	1.369	16.791	24.254	48.129	14.537		19.562	
2020												
Privatmarkedet	1.940.014	57.259	1.658	2.703	3.061	2.265	67.147	25.532				
Bedriftsmarkedet	694.510	30.275			4.651		34.936	28.620				
Totalt	2.634.524	87.534	1.658	2.703	7.712	2.265	102.083	55.152	0		0	

2021

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner

- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

Banken har 8 merkede forberance engasjement på tilsaman 15,8 mill.

2020

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger 1.000 kroner.

NOTE 10 - Eksponering på utlån

2021 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-	Taps-	Taps-	Maks kreditt- eksponering
							avsetning steg 1	avsetning steg 2	avsetning steg 3	
Personmarkedet	2.056.305	-367	-1.715	-2.786	27.838	31.969	-3	-11	0	2.111.231
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	288.972	-162	-1.228	-2.000	17.334	212	-5	-7	0	303.115
Industri	29.538	-15	-31	0	2.614	0	-1	-6	0	32.099
Bygg, anlegg	30.094	-23	-41	0	3.533	0	-2	-3	0	33.558
Varehandel	161.268	-112	-67	-3.660	8.698	3.270	-4	-27	0	158.756
Transport og lagring	70.968	-50	-18	-8.364	2.757	2.812	-5	-6	0	67.924
Elendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Annen næring	153.046	-218	-489	-36	17.867	25.022	-30	-281	-92	194.789
Sum	2.780.191	-947	-4.367	-16.848	80.642	63.285	-50	-341	-92	2.901.472
2020 Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.007.161	-154	-2.998	-3.710	27.513	11.942	-2	-1		2.039.751
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	300.049	-101	-277	-2.000	23.619	212	-3	-2		321.497
Industri	32.477	-120			3.659	179	-4	-6		35.585
Bygg, anlegg	134.017	-174	-621		13.915	31.477	-30	-81		178.503
Varehandel	31.317	-17	-34		5.483	200	-3	-69		36.877
Transport og lagring	10.322	-2	0		1.289	1.539	-2	-15		13.131
Elendomsdrift og tjenesteyting	147.022	-148	-627	-1.626	8.801	12.955	-22	-1		166.354
Annen næring	74.243	-24	-807	-5.158	2.838	5.330	-7	-10		76.405
Sum	2.736.607	-741	-5.365	-12.494	86.517	63.834	-72	-184	0	2.868.101

Penneo Dokumentnr(ke): XENTB-PJDM-L-KY7SH-1387N-KK1U-U-GTEZ4



01.01 - Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

I høve til IFRS 9 er banken sine utlån til kunder, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på det er sannsynleg for misleghald (PD) på tidspunkt for å rekna inn samanlikna med sannsynleg for misleghald på balansedagen. Samt andre indikatorar på vesentleg auke i kredittrisiko og/eller kredittforringing, her under talet på dagar med betalingsmisleghald, betalingslette ved finansielle vanskar og skjønsmessige tapsvurderingar. Fordelinga mellom stega blir gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseført utlån, garantiar og unytta trekkrettar for kvart steg, og inkluderer følgjande element:

- Overføring mellom stega som skulds endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventa tap på kreditt i steg 1 til tap på kreditt over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utskrivning nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved å rekne frå av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldas endringar i inputvariablar, forutsetningar berekning, makroøkonomiske forutsetningar og effekten av diskontering.

Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforpliktning i rekneskapen.

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	154	2.998	3.710	6.862
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	59	-276	0	-17
Overføringer til steg 2	-23	680	0	657
Overføringer til steg 3	0	-8	2	-7
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	9	4	1	14
Utlån som er fraregnet i perioden	-41	-49	-1.010	-1.100
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	23	77	-598	-498
Andre justeringer	186	-1.715	683	-845
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	367	1.711	2.788	4.866
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.854.012	128.898	24.252	2.007.161
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	48.535	-48.535	0	0
Overføringer til steg 2	-90.704	80.704	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.351	1.351	0
Nye utlån utbetalt	411.409	40.191	1.680	453.279
Utlån som er fraregnet i perioden	-397.705	-1.200	-5.231	-404.135
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	1.835.547	198.707	22.051	2.056.305
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	587	2.367	8.784	11.738
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	99	-586	0	-488
Overføringer til steg 2	-153	1.199	0	1.047
Overføringer til steg 3	-14	11	1.577	1.552
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	66	4	3.699	3.769
Utlån som er fraregnet i perioden	-90	-418	-1.275	-1.783
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	4	-107	1.276	1.173
Andre justeringer	81	-793	0	288
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	580	1.655	14.061	17.296

Penneo Dokumentnr: XEN18-PJDMML-KY7SH-1987N-KK10U-GTEZ4



2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	589.576	110.438	29.432	729.446
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	10.897	-19.267	0	0
Overføringer til steg 2	-62.279	62.279	0	0
Overføringer til steg 3	-4.690	-412	5.101	0
Nye utlån utbetalt	78.559	6.009	0	84.568
Utlån som er fraregnet i perioden	-53.631	-28.042	-8.456	-90.129
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	567.432	130.376	26.078	723.885
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	72	184	0	256
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-24	0	-18
Overføringer til steg 2	-33	254	0	221
Overføringer til steg 3	0	-49	92	43
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	12	3	0	15
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-23	-80	0	-103
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	2	21	0	22
Andre justeringer	15	33	0	48
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	50	341	92	483
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	122.516	20.332	73	142.921
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	682	-682	0	0
Overføringer til steg 2	-10.650	10.650	-534	-534
Overføringer til steg 3	-14	-534	453	-95
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	33.075	3.192	0	36.267
Engasjement som er fraregnet i perioden	-49.327	-6.418	556	-55.189
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	96.281	26.540	549	123.370
Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier			2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden			12.494	7.931
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			3.702	1.387
Nye individuelle nedskrivninger i perioden			2.261	7.549
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder			-1.609	-4.373
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet				
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden			16.848	12.494
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier			2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån			661	4.253
Endring i perioden i steg 3 på garantier			123	-315
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2			2.995	-4.394
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger				2.408
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3				
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger				
Tapskostnader i perioden			3.783	1.953

Femneo Dokumentnøkkel: XEN1B-PJDM-L-KYT5H-387N-KK-UU-GTEZ4



2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	248	1.898	2.981	5.127
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	10	-199	0	-188
Overføringer til steg 2	-24	425	0	402
Overføringer til steg 3	-7	-1.052	2.391	1.332
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	24	1	119	144
Utlån som er fraregnet i perioden	-58	-401	-1.625	-2.084
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-89	-33	-155	-278
Andre justeringer	49	2.359	0	2.408
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	154	2.998	3.710	6.862
2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.818.650	105.207	6.570	1.930.427
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22.436	-22.436	0	0
Overføringer til steg 2	-60.059	61.811	-1.752	0
Overføringer til steg 3	-2.988	-19.710	22.698	0
Nye utlån utbetalt	503.330	39.149	0	542.478
Utlån som er fraregnet i perioden	-435.448	-28.123	-2.174	-465.745
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	1.845.920	135.898	25.342	2.007.161
2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	958	3.876	4.950	9.784
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	41	-390	0	-350
Overføringer til steg 2	-217	1.180	0	963
Overføringer til steg 3	0	-1.200	5.158	3.958
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	30	10	725	765
Utlån som er fraregnet i perioden	-184	-244	-2.805	-3.233
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-100	-895	756	-240
Andre justeringer	59	30	0	90
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	587	2.367	8.784	11.738
2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	652.538	89.771	39.764	782.073
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13.454	-13.454	0	0
Overføringer til steg 2	-42.653	59.883	-17.230	0
Overføringer til steg 3	0	-13.810	13.810	0
Nye utlån utbetalt	62.430	2.806	0	65.236
Utlån som er fraregnet i perioden	-88.102	-21.759	-8.002	-117.863
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	597.667	103.439	28.342	729.446
2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	87	447	0	534
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-27	0	-25
Overføringer til steg 2	-14	117	0	103
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	30	10	0	40
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-26	-295	0	-321
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-30	-83	0	-113
Andre justeringer	25	15	0	39
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	72	184	0	256
2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	107.561	41.751	4.709	154.022
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	239	-239	0	0
Overføringer til steg 2	-1.277	5.063	-129	3.647
Overføringer til steg 3	0	-179	-129	-258
Nye/andre ubenyttede kreditter og garantier	49.845	514	0	50.360
Engasjement som er fraregnet i perioden	-33.853	-26.619	-4.378	-64.850
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	122.516	20.332	73	142.922

Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-PJDMIL-KYTSH-1387N-KKHJU-GTEZ4



NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbank 7,98 % (2020: 7,77 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Det største konsoliderte kredittengasjement er på 12,19 % av ansvarleg kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	231.775	224.442
Totalt brutto engasjement	2.924.117	2.886.958
i % brutto engasjement	7,93 %	7,77 %
Ansvarleg kapital	392.780	389.944
i % ansvarlig kapital	59,01 %	57,56 %
Største engasjement utgjør	12,19 %	13,94 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, uutnyttede kredittrommer, garantiar og uutnyttede garantitrommer. Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter.

NOTE 13 - Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	997	904	1.581	1.064	1.090	1.782	1.291	1.014
Steg 2	4.710	3.773	3.717	5.015	3.842	8.956	6.726	2.796

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjement i steg 1 og 2, eventuelle tilleggssavsetninger og tapsavsetninger for engasjement i steg 3 er holdt utenfor.

Penneo Dokumentnr: XENTB-P2DML-KYTSH-1387N-KKHU-GTEZ4



Beskrivelse av scenarierne:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet 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 følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, 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 liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert

INNEH - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkeleg grad til at banken kan møte sine forplikningar. Det er i hovudsak tre forhold som har innverknad på likviditetsrisiko;

- 1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har på den måten eit lågt refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i marknaden: Denne er vurdert til å vera god.
- 3) kredittverdighet: Kredittverdighet kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratinga er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på same nivå som bankar som kan samanlikna seg med.

Penneo Dokumentnr: XENTIB-PIDML-KYTSH-1387N-KKHJU-GTEZ4



2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						3 546	3 546
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2 252	8	36	3 146		160 055	165 497
Netto utlån til og fordringer på kunder	22 725	17 545	81 452	291 475	2 291 275	53 553	2 758 025
Rentebærende verdipapirer		41 055	32 16	190 071			263 287
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						118 887	118 887
Sum finansielle eiendeler	24,976	58,608	113,649	484,696	2,291,275	336,440	3,309,645
Innlån fra kredittinstitusjoner		323	51 128	101 408			152 858
Innskudd og andre innlån fra kunder		921 198				1 246 164	2 167 362
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	450	101 534	123 046	303 507			534 536
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						15 275	19 275
Ansvarlig lånekapital		13	639	31 278			32 130
Fondsobligasjonskapital som EK		422	1 265	37 531			39 218
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	37 974					80 639	118 613
Sum forpliktelser	38,424	1,023,690	182,077	473,723	0	1,346,078	3,063,991

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut

0

Kontraktsmessige kontantstrømmer inn

0

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						3 300	3 300
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	12	14	5 307	320	2 086	152 509	160 249
Netto utlån til og fordringer på kunder	14 083	23 660	97 682	377 439	2 152 925	52 218	2 718 007
Rentebærende verdipapirer		4 006	58 157	166 281			228 444
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						93 053	93 053
Sum finansielle eiendeler	14,095	27,680	161,146	544,040	2,155,011	301,080	3,203,053
Innlån fra kredittinstitusjoner		311	76 281	100 833			177 546
Innskudd og andre innlån fra kunder		318 789				1 220 782	2 039 571
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	65 552	955	103 419	378 085			548 012
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						16 721	16 721
Ansvarlig lånekapital		182	547	2 187	33 287		36 203
Fondsobligasjonskapital som EK		383	1 150	38 833			40 366
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	43 325					86 512	129 837
Sum forpliktelser	108,993	820,620	181,396	519,944	33,287	1,324,015	2,988,255

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut

0

Kontraktsmessige kontantstrømmer inn

0

– Valutarisiko

Banken har berre ei mindre kontantbeholdning på 0,141 mill. kr og har elles ingen aktiva- eller passivposter i utlandsk valuta pr. 31.12.2021.

– Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramma skal styret i banken godkjenna.

– Renterisiko

Banken sine utlån og finansiering er i all hovudsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringer i marknadsrente. Banken er eksponert for renterisiko knytt til tap av rentenetto. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko blir redusert ved at innlån og utlån i høg grad blir tilpassa same rentevilkår. Banken sitt styre har fastsett maksimumsrammer for banken sin renterisiko. Etersom banken sine innlån frå kundar og utlån til kundar går til flytande rente, er det ingen reell risiko på denne aktiviteten. Fastrentelån er formidla via EBK. Alle rentepapir har flytande rente, og banken sin renterisiko knytt til rentepapir er derfor avgrensa. Styret har utarbeidd rammer for renterisiko på rentebærande papir. Det blir tatt ein løpande kontroll av at verksemda blir halden innanfor desse rammer.



2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						3.946	3.946
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						165.496	165.496
Netto utlån til og fordringer på kunder				28.840	68.919	2.660.270	2.758.029
Obligasjoner, sertifikater og lignende	37.196	226.091					263.287
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						130.567	130.567
Sum eiendeler	37.196	226.091		28.840	68.919	2.960.279	3.321.325
- herav i utenlandsk valuta	141	0	0	0	0	0	141
Gjeld til kredittinstitusjoner		100.320	50.000			0	150.320
Innskudd fra og gjeld til kunder						2.167.352	2.167.352
Obligasjonsgjeld	150.395	375.555					525.950
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						19.275	19.275
Ansvarlig lånekapital		30.096					30.096
Sum gjeld	150.395	505.971	50.000			2.186.637	2.893.003
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 113.199	- 279.880	- 50.000	28.840	68.919	773.642	428.322

2020

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						3.300	3.300
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker				29.168	59.332	160.249	160.249
Netto utlån til og fordringer på kunder						2.629.507	2.718.007
Obligasjoner, sertifikater og lignende	24.342	204.183					228.445
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						103.242	103.242
Sum eiendeler	24.342	204.183		29.168	59.332	2.896.298	3.213.243
- herav i utenlandsk valuta	275					0	275
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	125.320					175.320
Innskudd fra og gjeld til kunder						2.039.571	2.039.571
Obligasjonsgjeld	165.000	377.048					542.048
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						16.721	16.721
Ansvarlig lånekapital		30.085					30.085
Fondsobligasjonskapital		25.000					25.000
Sum gjeld	215.000	567.453				2.056.292	2.803.745
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 190.658	- 363.350	0	29.168	59.332	840.006	409.498

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktive og passivside ikke er sammenfallende.

Renterisiko pr. 31.12.2021

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko	
			ved 1%	
Utlån til kunder med flytende rente	2.660	0,12	(3,2)	
Utlån til kunder med rentebinding	98	3,00	(2,9)	
Reitebærende verdipapirer	263	0,15	(0,4)	
Øvrige rentebærende eiendeler				
Gjeld				
Innskudd med rentebinding	356	0,50	1,8	
Flytende innskudd	1.811	0,15	2,7	
Verdipapirgjeld	526	0,15	0,8	
Øvrig rentebærende gjeld	150	0,10	0,2	
Utenom balansen				
Renterisiko i derivater (aktivisikring)			3,00	
Renterisiko i derivater (passivisikring)			0,15	
Sum renterisiko				(1,1)

Avtalt/sannsynleg tidspunkt for endring av rentevilkår for hovudpostar i balansen

Ved endring i marknadsrenta kan ikkje banken foreta renteendringar for alle balanseposter samstundes dersom desse har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrenta vil derfor bety ein auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen blir omfatta også av den direkte effekt ei renteendring vil ha på balanseposter med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1 % vil gi ein årleg effekt på resultatregnskapet på 1,1 mill. kroner.

Penneo Dokumentnr: XENTIB-PIDML-KYTSH-1387N-KKHJU-GTEZ4



0101 - Netto renteinntekter

	2021	2020
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	91	372
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	70 428	79 759
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	2 151	3 162
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	72.670	83.299

	2021	2020	Gjennomsnittlig eff. rentesats	2021	Gjennomsnittlig eff. rentesats	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 813	2 724	1,06 %	1,55 %		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	15 113	23 827	0,70 %	1,15 %		
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	5 756	9 833	1,07 %	1,68 %		
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lårekapital	747	928	2,48 %	3,08 %		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 226	1 072				
Sum rentekostnader og lignende kostnader	24.666	38.883				
Netto renteinntekter	48.003	44.916				

0102 - Segmentinformasjon

Banken rapporterer segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM)

	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
RESULTAT								
Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter	37.624	10.379		48.003	37.632	7.284		44.916
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.032		6.032		6.010		6.010
Netto provisjonsinntekter	12.428	4.366		16.794	3.148	9.518		12.666
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-13	-13			437	437
Andre driftsinntekter			336	336			244	244
Netto andre driftsinntekter	12.428	10.398	323	23.149	3.148	15.528	681	19.357
Lønn og personalkostnader			18.419	18.419			18.894	18.894
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.120	1.120			305	305
Andre driftskostnader			17.921	17.921			18.510	18.510
Sum driftskostnader	0	0	37.460	37.460	0	0	37.709	37.709
Tap på utlånsengasjement og garantier	-568	-4.959	1.743	-3.783	1.437	516		1.953
Resultat før skatt	50.619	25.737	-38.880	29.910	39.343	22.296	-37.028	24.611
BALANSETALL								
Utlån til og fordringer på kunder	2.051.439	706.590		2.758.029	2.000.296	717.711		2.718.007
Innskudd fra kunder	1.382.938	784.424		2.167.362	1.280.881	758.690		2.039.571

Segmentinformasjon etter IFRS 8 må presenteres av selskaper som har, eller planlegger å gjøre, gjelds- eller egenkapitalinstrumenter tilgjengelig for alminnelig omsetning. Med alminnelig omsetning menes instrumenter som er notert på børs (regulert marked) og instrumenter notert i et uregulert marked som JTC-listen i Norge.

Penneo Dokumentnr: XENTB-PJDM-L387N-KXJU-GTEZ4



Netto drifts- og andre inntekter

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
Garantiprovisjon	891	1 192	891	1 192
Betalingsformidling	3 988	3 864	3 988	3 864
Verdipapirforvaltning	7 747	4 667	7 747	4 667
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3 826	3 264	3 826	3 264
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 250	1 659	2 250	1 659
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18.701	14.646	18.701	14.646
Provisjonskostnader				
Garantiprovisjon				
Betalingsformidling	1 223	1 257	1 223	1 257
Andre gebyr- og provisjonskostnader	684	724	684	724
Sum provisjonskostnader med mer	1.907	1.981	1.907	1.981
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	30	0	30	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapire:	-537	15	537	19
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	347	277	347	277
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	148	141	148	141
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-13	437	-13	437
Andre driftsinntekter				
Driftsinntekter faste eiendommer	764	238	264	238
Andre driftsinntekter	72	6	12 576	10 588
Sum andre driftsinntekter	336	244	13.140	10.826
Utbytte				
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6 032	6 010	6 032	6 010
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	0	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-	0	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6 032	6 010	6 032	6 010
Andre driftsinntekter i konsern er driftsinntekter Ryfylke Eiendomsmegling AS				

Penneo Dokumentnøkkel: XENTIB-PJDMIL-KYTSF-1387N-KKHJU-GTEZ4



21 - Lønn og andre personalkostnader

	Morbank		Konsem	
	2021	2020	2021	2020
Lønn	13.861	14.535	19.097	18.707
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.433	2.491	3.194	3.028
Pensjoner	1.256	1.220	1.531	1.333
Sosiale kostnader	860	648	1.058	841
Sum lønn og andre personalkostnader	18.419	18.894	24.881	23.939

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Banksjef	1.545	0	128	0
Andre ledende	1.858	0	139	7.563

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Daglig leder kyf. EM	350	0	16	7.036

2021	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Styreleder	115	0	0
Øvrige styret	359	0	0

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Banksjef	1520	0	139	0

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Daglig leder Ryf. EM	350	0	16	7.245

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Styreleder	100	20	0
Øvrige styret	335	30	0

Medlem i valnemnda får godtgjerse på kr 2000 pr. møte.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021	24,5
Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette i regnskapsåret	91,0

NOTE 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	Morbank		Konsem			
	2021	2020	2021	2020		
Kjøp eksterne tjenester	386	875	386	877	-2	
EDB kostnader	8.457	12.449	8.457	12.464	-15	
Kostnader leide lokaler	405	333	505	333	0	99,918
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	835	880	900	1.091	-215	65,4
Reiser	181	158	330	278	-120	148,283
Markedsføring	1.203	805	1.203	805	0	
Ekstern revisor	630	563	705	643	-60	75
Andre driftskostnader	5.824	2.447	10.463	5.896	-3.445	4639
Sum andre driftskostnader	17.921	18.510	22.949	22.390	-3.882	5.027
Honorar til ekstern revisor						
Løspålagt revisjon	410	357	485	437		75
Andre attestasjonstjenester	63	63	63	63		
	157	143	157	143		
Sum honorar (inkl mvva)	630	563	705	643		

Penneo Dokumentnøkket: XEN1B-PJDMML-KY7SH-1587N-KKHUU-GTEZ4



0101 01 - Transaksjonar med nærstående

Ryfylke Eiendomsmedling AS er eit 70 % eigd dotterselskap og er eit reint eigdomsføretak.

Banken har inngått leigekontrakt med Ryfylke Eiendomsmedling AS om leige av lokale. I 2021 har banken kostnadsført MNOK 0,2 i husleige.

0101 02 - Skattar

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Betalbar inntektskatt				
Resultat før skattekostnad	29 910	24 609	30 579	25 577
Permanente forskjeller	- 6 050	- 5 740	- 6 022	- 6 619
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 555	- 1 800	- 1 555	- 1 800
Virkning av implementering IFRS 9		- 756		- 758
Endring i midlertidige forskjeller	2 045	3 511	2 101	3 499
Sum skattegrunnlag	24.350	19.822	25.103	19.900
Inntektskatt	6.087	4956	6.253	4975
Formuesskatt	390	323	390	323
Betalbar skatt	6.478	5.279	6.644	5.298
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektskatt	6 478	5 279	6 644	5 298
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 389	190	- 389	190
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen €1.01.2018				
Endring utsatt skatt over resultatet	- 511	- 878	- 523	- 785
Før lite/(mye) avsatt skatt forrige år	444	- 82	444	- 82
Årets skattekostnad	6.023	4.508	6.177	4.621
Resultat før skattekostnad	29 910	24 609	30 579	25 577
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	7 478	6 152	7 645	6 483
Permanente forskjeller	- 1 512	- 1 435	- 1 506	- 1 655
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	389	450	389	- 450
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen				
Formuesskatt		323		323
Før lite/(mye) avsatt skatt forrige år	444	- 82	424	- 82
Skattekostnad	6.023	4.508	6.176	4.621
Effektiv skattesats (%)	20 %	18 %	20 %	18 %
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 01.01	880	- 2	- 973	- 2
Resultatført i perioder	511	- 878	- 499	784
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat				
Balanseført utsatt skatt 31.12	-1391	-880	-1471,872	-786
Utsatt skatt				
Driftsmidler	198	97	- 566	477
Pensjonsforpliktelse				
Underskudd til fremføring				
Finansielle derivat				
Fondsobligasjon til virkelig verdi				
Avsetning til forpliktelser	5 149	3 657	5 149	- 3 545
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 216	236	- 216	334
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)				
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat				
Sum utsett skatt	-5.563	-3.518	-5.930	-2.734
Nedvurdert utsatt skattefordel		0		
Utsatt skatt/skattefordel	-1391	-880	-1472	-786
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidler	25	31	- 261	-28
Rentebærende verdipapir for salg	113	- 129	30	129
Nedjustering utsatt skattefordel				
Pensjonsforpliktelse				
Finansielle derivat				
Fondsobligasjon til virkelig verdi				
Avsetning til forpliktelser	373	976	- 479	-866
Sum endring utsatt skatt	511	878	-711	-785

Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-PJDM-L-KYTSH-387N-KKHJU-GTEZ4



2021 - Kategoriar av finansielle instrument

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	3.946				3.946
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	165.496				165.496
Utlån til og fordringer på kunder	2.758.029				2.758.029
Rentebærende verdipapirer			263.287		263.287
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		22.907		95.979	118.887
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	2.927.471	22.907		95.979	3.309.644
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	150.320				150.320
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.167.362				2.167.362
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	525.950				525.950
Ansvarlig lånekapital	30.096				30.096
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	2.873.727	0		0	2.873.727

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	3.300				3.300
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	160.249				160.249
Utlån til og fordringer på kunder	2.718.007				2.718.007
Rentebærende verdipapirer			228.445		228.445
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		6.408		86.645	93.053
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	2.881.556	6.408		86.645	3.293.053
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	175.320				175.320
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.039.571				2.039.571
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	542.048				542.048
Ansvarlig lånekapital	30.085				30.085
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	2.787.023	0		0	2.787.023

Penneo Dokumentnrøkkel: XEN1B-PJDMML-KY7SH-1387N-KK1JU-C7E24



1.1 - Verkeleg verdi finansielle instrument

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	3 946	3 946	3 300	3 300
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansierings	165 496	165 496	160 249	160 249
Utlån til og fordringer på kunder	2 758 029	2 758 029	2 718 007	2 718 007
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2 927 471	2 927 471	2 881 556	2 881 556
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 167 362	2 167 362	2 039 571	2 039 571
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	525 950	526 507	542 046	542 366
Ansvarlig lånekapital	30 096	30 461	30 085	30 128
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2 723 407	2 724 330	2 611 704	2 612 065

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretø løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdssettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdssettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet		286.194		286.194
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			95.979	95.979
	0	286.194	95.979	382.174

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	86.645	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	1.825	0
Investering	7.509	0
Salg		0
Utgående balanse	95.979	0

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdssettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdssettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		6.408		6.408
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			86.645	86.645
Sum eiendeler	0	6.408	86.645	93.053

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	84.794	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	3.628	0
Investering		0
Salg	-1.777	0
Utgående balanse	86.645	0

	2021			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	76.783	86.381	105.577	115.175
Sum eiendeler	76.783	86.381	105.577	115.175

	2020			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	69.316	77.980	95.309	103.974
Sum eiendeler	69.316	77.980	95.309	103.974

Verkeleg verdimålingar og -opplýsingar klassifisert etter nivå

Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-PIDML-KYTSH-1387N-KKHJU-GTEZ4



Verdsettingsnivå angir nivået på verdsettingsmetoden som er brukt for å fastsetje verkeleg verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsett ut frå kvoterte prisar i aktive marknader.

I nivå 2 er verdien utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsvardiar.

Nivå 3 er verdier som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettinga av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i ei verddivurdering av dei enkelte selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettingsmetodar. Denne verddivurderinga blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, tatt omsyn til bankens sine egne vurderingar av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjer desse aksjane 82,1 mill. kroner av totalt 95,9 mill. kroner i nivå 3.

3.2 – Rentebærande verdipapira

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærande verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	30.566	30.132	30.132
Kommune / fylke	94.940	95.140	95.140
Bank og finans	18.035	18.092	18.092
Obligasjoner med fortrinsrett	119.963	119.922	119.922
Industri			0
Sum rentebærande verdipapirer	263.503	263.287	263.287
Herav børsnoterte verdipapir			
2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærande verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	30.567	30.347	30.347
Kommune / fylke	46.929	47.174	47.174
Bank og finans	55.052	55.224	55.224
Obligasjoner med fortrinsrett	95.662	95.699	95.699
Industri			
Sum rentebærande verdipapirer	228.210	228.444	228.444
Herav børsnoterte verdipapir			

Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-PJDM-L-KYTSH-1887N-KKHJU-GTEZ4

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet

3.3 – Aksjar, egenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet

	O-grupper	Eiersandel	Antal	2021		Eiersandel	Antal	2020	
				Kostpris	Bokført verdi			Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærande verdipapirer (overført fra forrige tabell)				263.503	263.287			228.210	228.444
Aksje- og pengemarkedsfond									
Eika Kreditt	912370275		6.548	6.360	6.846		6.392	6.206	6.408
Eika Sparebank	983231411		15.805	16.000	16.061				
Sum aksje- og pengemarkedsfond				22.360	22.907			6.206	6.408
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				22.360	22.907			6.206	6.408
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				285.863	286.194			234.416	234.852



NOTE 30 - Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	Eierandel	2021			2020			Mottatt utbytte	
			Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall		Kostpris
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										
SDC AF 1993 H. A	CVR: 6988138		1.381	621	728	0	1.381	621	760	0
Eika Gruppen	979319538		231.597	9.515	39.140	4.574	231.597	9.515	37.333	4.632
Sparebankmatr Sp	916148590		3		8	1	5	1	4	1
Fredtfo for Sp	986518530		-20	948	948	0	920	948	948	0
Kvinesdal Spareb	937894805		9.555	956	908	0	9.555	956	956	0
Eika Boligkredit	885821252		10.216.925	42.982	42.940	1.219	8.514.534	35.652	36.482	722
Eiendoms-kredit	979391285		15.746	1.601	1.748	85	15.746	1.601	1.748	87
Norsk Frukt og L	984476426		5	10	10	0	5	10	10	0
Ryfylke Eiendoms	986187448		840	4.522	5.235	0	840	4.522	5.235	0
Jørpeland Handel	869058972		15	4	0	0	15	4	0	0
VN Norge AS	821083052		582	796	610	0	562	796	618	567
Eika VBB AS	921859708		654	2.637	3.612	0	621	2.458	2.458	0
Visa Norge Holding 1 AS (VNU-1)			0	0	0	0			94	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				64.191	95.979	5.879		57.082	86.645	6.010
			2021	2020						
Balansført verdi 01.01.		85.446	84.794							
Tilgang		7.509								
Avgang			-1.777							
Realisert gevinst/tap			3.629							
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat										
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kost		1.825								
Balansført verdi 31.12.		95.979	86.646							

Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-PJDM-LKYTSH-1387N-KKHUU-GTEZ4

NOTE 30 - Finansielle derivat

Banken har ingen rentebytteavtaler ved utgangen av 2021. Den siste avtalen blei oppgjort 26.09.21.

	2021		2020	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsve		-		4.000
Renteswaper med netto negativ markedsverdi				

NOTE 31 - Konsernselskap og tilknytt selskap

Selskaps navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Sjå i regnskap		Utgående balanse
						Resultatandel - kostnad/-inntekt	Resultat	
Ryfylkes Eiendomsmegling	987031204	840	70 %			361		5.235
Sum investering i dotterselskap								5.235
2020								
Selskaps navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/-inntekt	Resultat	Utgående balanse
Ryfylkes Eiendomsmegling	987031204	840	70 %			599		5.235
Sum investering i dotterselskap								5.235



02 - Varige driftsmidler

Morbank	Bankbygg		IFRS 16 Leiesrett	Sum
	Hjelmeland	Bygd Jørpeland		
Kostpris pr. 01.01.20	13.500			13.500
Tilgang				0
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.20	13.500			13.500
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	7.837			7.837
Bokført verdi pr. 31.12.20	5.663		0	5.663
Kostpris pr. 01.01.21	13.500			13.500
Tilgang			1.886	1.886
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.21	13.500		1.886	15.386
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.21	8.142		814	8.956
Bokført verdi pr. 31.12.21	5.358		1.072	6.430
Avskrivninger 2020	305			305
Avskrivninger 2021	305		814	1.119
Avskrivningsprosent	5% - 10%		5% - 20%	
	Utstyr og transport midler	Bankbygg	IFRS 16	
		Hjelmeland	Leiesrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.20	373	13.500	12.260	26.153
Tilgang	148		14	162
Avgang til kostpris	0			0
Utrangeret til kostpris	0			0
Kostpris pr. 31.12.20	521	13.500	12.294	26.314
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	337	7.837	1.632	9.805
Bokført verdi pr. 31.12.20	184	5.663	10.662	16.509
Kostpris pr. 01.01.21	520	13.500	12.294	26.314
Tilgang			1.886	1.886
Avgang til kostpris	0			0
Utrangeret til kostpris	0			0
Kostpris pr. 31.12.21	520	13.500	12.294	26.314
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.21	391	8.142	1.916	11.263
Bokført verdi pr. 31.12.21	129	5.357	10.378	16.934
Avskrivninger 2020	32	305	261	598
Avskrivninger 2021	41	305	298	1.458
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%	20%	5% - 20%

Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-PJDM-L-KYT5H-B87N-KKHU-GTEZ4

03 - Andre eiendeler

	Morbank		Konsem	
	2021	2020	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	1.391	880	1.472	880
Opplyente, ikke mottatte inntekter				
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	3.277	3.475	7.059	7.106
Overtatte eiendeler				
Andre eiendeler	629	171	651	230
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader og opplyente, ikke mottatte inntekter	5.297	4.526	9.182	8.215



NOTE 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Kredittforeningen for sparebanker	14.03.2019	08.04.2022	50.000	50.151	50.109	1,28 %
Kredittforeningen for sparebanker	15.01.2020	10.02.2023	50.000	50.097	50.070	1,34 %
Kredittforeningen for sparebanker	22.11.2021	11.11.2024	50.000	50.069		1,24 %
Kredittforeningen for sparebanker	29.10.2018	29.11.2021			75.072	1,01 %
Øvrige innskudd				4	69	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				150.321	175.320	

NOTE 35 - Innskott og andre innlån fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.167.362	2.039.571
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.167.362	2.039.571

Innskudd fordelt på geografiske områder

	2021	2020
Hjelmeland	582.026	593.660
Stavanger	463.841	435.321
Strand	372.918	312.712
Suldal	160.651	148.413
Sandnes	77.663	73.307
Randaberg	86.574	85.085
Ellers	423.689	391.073
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.167.362	2.039.571

Innskuddsfordeling

	2021	2020
Lønstakere	1.382.938	1.280.881
Jordbruk, skogbruk og fiske	127.395	125.602
Industri	19.227	20.480
Bygg, anlegg	53.714	49.474
Varehandel	34.491	29.173
Transport og lagring	6.944	12.041
Eiendomsdrift og tjenesteyting	117.403	109.059
Annen næring	425.251	412.852
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.167.362	2.039.571

NOTE 36 - Gjeld stifta ved utstedelse av verdipapirar og ansvarleg lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010844185	04.03.2019	04.03.2022	100.000	100.170	100.000	3m Nibor + 70 bp
NO0010849839	23.04.2019	23.08.2022	125.000	125.195	125.000	3m Nibor + 63 bp
NO0010861757	03.09.2019	03.03.2023	150.000	150.179	150.000	3m Nibor + 59 bp
NO0010917164	08.01.2021	08.01.2024	100.000	100.283		3m Nibor + 58 bp
NO0010984867	23.04.2021	23.04.2024	50.000	50.112		3m Nibor + 46 bp
NO0010782790	25.01.2017	25.01.2021	65.000		65.000	3m Nibor + 115 bp
NO0010808819	23.10.2017	23.04.2021	100.000		100.000	3m Nibor + 90 bp
Overkurs/underkurs				10	2.048	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				525.549	542.048	
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital				2021	2020	
NO0010852189	22.05.2019	22.05.2029	30.000	30.096	30.085	3m Nibor + 205 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.096	30.085	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emittent	Forfalte innløste	Andre endringer	Balanse	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	542.048	150.000	-165.000	-1.098	525.950	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	542.048	150.000	-165.000	-1.098	525.950	
Ansvarlig lånekapital	30.085			11	30.096	
Sum ansvarlig lånekapital	30.085	0	0	11	30.096	

56

Penneo Dokumentnr: XEN1B-PJDM-LKYTSH-1387N-KKHJU-GTEZ4



3.1.1.1 - Anna gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	Morbank		Konsern			
	2021	2020	2021	2020		
Annen gjeld						
Skattetrekk	852	806	852	806		
Skyldig merverdiavgift	17	54	17	54		
Skyldig lønn						
Skyldig arbeidsgiveravgift	485	497	485	497		
Annen gjeld	10.742	9.633	13.260	12.006		
Sum annen gjeld	12.096	10.990	14.614	13.363		
Avstemming av netto gjeld	2021	2020	2021	2020		
Kontanter og kontantekvivalenter	3.946	3.300	3.946	3.300		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	165.496	160.249	165.496	160.249		
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-676.270	-717.368	-676.270	-717.368		
Leieforpliktelser	-1.465	0	-1.465	0		
Netto gjeld	-508.293	-553.819	-508.293	-553.819		
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	169.442	163.549	169.442	163.549		
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-677.735	-717.368	-677.735	-717.368		
Netto gjeld	-508.293	-553.819	-508.293	-553.819		
Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter						
	Finansielle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Likviditetsbeholdning	Sum
					Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	
Netto gjeld 01.01.2020	-755.654	0	-755.654	2.877	102.813	105.690
Kontantstrømmer	38.286	0	38.286	423	57.436	57.859
Anskaffelser - leieforpliktelser	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0
Netto gjeld 31.12.2020	-717.368	0	-717.368	3.300	160.249	163.549
Kontantstrømmer	41.058	0	41.058	646	5.247	5.893
Anskaffelser - leieforpliktelser	0	-1.886	-1.886	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0
Netto gjeld 31.12.2021	-676.270	-1.886	-678.156	3.946	165.496	169.442
Pensjonsforpliktelser	2021	2020	2021	2020		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1.055	1.007	1.055	1.007		
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	211	213	211	213		
Sum pensjonsforpliktelser	1.266	1.220	1.266	1.220		

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Penneo Dokumentnr: XEN1B-PJDM-L-KY7SH-987N-KKHUU-GTEZ4



NOTE 38 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
NO0010852171	22.05.2019	22.05.2024	35.000	3m Nibor + 400 bp	35.000	35.000
Fondsobligasjonskapital					35.000	35.000

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 opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Fondsobligasjonskapital	35.000				35.000
Sum fondsobligasjonskapital	35.000	0	0	0	35.000

NOTE 39 - Eierandelskapital og eigarstruktur

Banken sine egne egenkapitalbevis er alle ført i ein klasse og utgjør 111.770 mill delt på 1.117.700 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-.

Eierandelsbrøk	2021	2020
EK-bevis	111 770	111 770
Eigne egenkapitalbevis	- 700	- 528
Overkursfond	1 125	1 125
Utjevningsfond	91 664	84 002
Sum eierandelskapital (A)	203.859	196.369
Sparebankens fond	150 206	141 697
Gåvefond	8 030	7 030
Grunnfondskapital (B)	158.235	148.727
Fond for urealisert gevinst	31 228	29 403
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	35 000	35 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Sum egenkapital	428.322	409.499
Eierandelsbrøk A/(A+B)	56,30 %	56,90 %

Utbytte

Styret foreslår å utbetale 7,2 mill nok i utbytte til egenkapitalbevisseigarane

Gåvefond

Styret foreslår å auke gåvefondet med 1 mill nok.

Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-PIDML-KYTS4-1387N-KKHJU-GTEZ4



Dei 20 største eigenkapitalbeveigarane:
31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
BRØDRENE NORDBØ AS	156 792	14,03 %
EIDSBERG SPAREBANK	64 017	5,73 %
NORDIC PRIVATE EQUITY AS	35 000	3,13 %
HASLELUND HOLDING AS	32 755	2,93 %
JERNBANEPERSONALETS FORSIKRING GJE	32 008	2,86 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	29 842	2,67 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29 842	2,67 %
OPAL MARITIME AS	29 400	2,63 %
KIKAMO AS	26 704	2,39 %
VEEN EIENDOM AS	24 250	2,17 %
NEPTUN STAVANGER AS	24 000	2,15 %
SPAREBANKSTIFTINGA TIME OG HÅ	20 000	1,79 %
ARVE NYHUS AS	18 582	1,66 %
MARKER SPAREBANK	16 800	1,50 %
FREDHEIM INVEST AS	16 000	1,43 %
AJ INVESTERING AS	15 000	1,34 %
FELLESFORLAGET AS	11 550	1,03 %
HOVLAND	9 133	0,82 %
TRØGSTAD SPAREBANK	9 100	0,81 %
SOKNEDAL SPAREBANK	9 000	0,81 %
Sum 20 største	609.775	54,56 %
Øvrige eigenkapitalbeveigarar	500 927	44,82 %
Eigne eigenkapitalbevis	6 998	0,63 %
Totalt antall eigenkapitalbevis (pålydande kr 100)	1.117.700	100,00 %

Antall bevis: 1 117 700

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
BRØDRENE NORDBØ AS	156 792	14,03 %
T.D. VEEN AS	108 500	9,71 %
ESPEDAL & CO AS	64 442	5,77 %
EIDSBERG SPAREBANK	64 017	5,73 %
VEEN EIENDOM AS	59 750	5,35 %
NORDIC PRIVATE EQUITY AS	35 000	3,13 %
JERNBANEPERSONALETS FORSIKRING GJENSIDIG	32 008	2,86 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	29 842	2,67 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29 842	2,67 %
NORDBØ	24 600	2,20 %
NEPTUN STAVANGER AS	23 000	2,06 %
SPAREBANKSTIFTINGA TIME OG HÅ	20 000	1,79 %
MARKER SPAREBANK	16 800	1,50 %
FREDHEIM INVEST AS	16 000	1,43 %
SELBU SPAREBANK	15 868	1,42 %
SURNADAL SPAREBANK	15 400	1,38 %
AJ INVESTERING AS	15 000	1,34 %
OPDALS SPAREBANK	13 630	1,22 %
STRØMMEN SPAREBANK	10 000	0,89 %
HASLELUND HOLDING AS	9 707	0,87 %
Sum 20 største	760.198	68,01 %
Øvrige eigenkapitalbeveigarar	349 280	31,25 %
Eigne eigenkapitalbevis	8 222	0,74 %
Totalt antall eigenkapitalbevis (pålydande kr 100)	1.117.700	100,00 %

Antall bevis: 1 117 700

Banken si leing og tillitsvalde som eig eigenkapitalbevis

	2021		2020	
	Beholdning	Eierandel	Beholdning	Eierandel
Bank sjef	1521	0,14 %	1521	0,14 %
Ledende ansatte	576	0,05 %	576	0,05 %
Medlemmer Forstanderskap	6195	0,55 %	3500	0,31 %
Medlemmer styret	102	0,01 %	775	0,07 %

- Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. eigenkapitalbevis



Tall i tusen kroner	2021	2020
Resultat etter skatt	23.888	20.956
Renter på fondsobligasjon	-1557	-1.016
Skatt renter fondsobligasjon		
Sum	22.331	19.940
Eierandelsbrøk	56,25 %	56,90 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisereiere	13.592	11.298
Vektet gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	111,7	111,7
Resultat pr egenkapitalbevis	11,37	10,11

NOTE 41 - Garantier

	2021	2020
Betalingsgarantier	10 651	9 844
Kontraktsgarantier	5 326	6 186
Lånegarantier	26 752	40 375
Andre garantier		
Sum garantier overfor kunder	42.728	56.405
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	12 142	0
Tapsgaranti	8 415	7 429
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	20.557	7.429
Sum garantier	63.286	63.834

Garantier fordelt geografisk	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Hjelmealand	28.015	44,3 %	13.559	21,2 %
Sandnes	13.622	21,5 %	15.366	24,1 %
Stavanger	10.772	17,0 %	14.837	23,2 %
Randaberg	6.482	10,2 %	6.747	10,6 %
Strand	3.666	5,8 %	12.597	19,7 %
Suldal	623	1,0 %	623	1,0 %
Ellers	105	0,2 %	105	0,2 %
Sum garantier	63.286	100 %	63.834	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundane har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innanfor 75 % av panteobjektet. Bankens sine kundar har pr 31.12.21 lån for 842 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioden frå utbetaling til pantetrygd for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er avgrensa opp til heile lånet sin hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.

2. Tapsgaranti. Banken garanterer for eit kvart tap som EBK blir påført som følge av misleghaldne lån, med dei avgrensingar som følger nedanfor. Med «tap» er meint restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at all tilhøyrande trygd på pantet er realisert, og skal sjå på som konstatert på det tidspunktet kor alle tilhøyrande trygt til pantet for eit misleghald lån er realisert og utbetalt til EBK. Banken sin tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som blir konstatert på kvart enkelt lån. Samla tapsgaranti er avgrensa opp til 1 prosent av banken si til ei kvar tid samla låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljor opp til 5 mill. kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljor som overstig 5 mill. kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 mill. kroner, i alle tilfelle berekna over de siste 4 kvartala på rullerande basis. Dette betyr at dersom banken sin del av dei tap som blir konstatert på kvart enkelt lån i sum overstig nemne grense,



dekker EBK det overstigande. Banken sin del av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom dei samla konstaterte tapa overstig ramma, blir delen i sum lågare enn 80 prosent.

Retten til motrekning i banken sin provisjon: Banken sitt ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfell til betaling etter påkrav, men EBK kan også velja å motregne kravet i banken sine framtidige og forfalne, men ikkje utbetalte provisjonar i høve til provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ein periode på inntil fire etterfølgande kvartal frå den dato tapet blei konstatert.

Likviditetsforplikting til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Hovudtrekka i avtalen er at eigarbankane, så lenge dei har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetningar er forplakta til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er avgrensa til forfall på selskapet sine obligasjonar med fortrinnsrett utskrivne under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande swapavtalar de kommande tolv månader. I den grad eigarbankane har kjøpt obligasjonar med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, utan at desse er tilbakebetalt, kjem de til fråtrekk ved berekning av eigarbanken sin gjenståande likviditetsforplikting. Den enkelte eigarbank si likviditetsforplikting er primært avgrensa til den pro-rata del av utskrivingsbeløpet, som blir berekna på grunnlag av kvar eigarbank sin del av selskapet si utlånsportefølje. Dersom ein eller fleire eigarbankar ikkje oppfyller sine likviditetsforpliktingar under avtalen, kan likviditetsforpliktinga for andre eigarbankar bli auka til inntil det dobbelte av dei andre bankane sin opphavelige pro-rata del. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår bli terminerte. Det er knytt avtalar til långivar i forhold til overpantsetting. For obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) som er lagt til rette for føretaket sin sikkerheitsmasse gjeld krav om overpantsetting på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette inneber at selskapet til ei kvar tid skal ha verdier i sin sikkerheitsmasse som utgjer minst 105 prosent av sum uteståande OMF.

I tilknytning til at eigarbankane i 2012 ble aksjonærene i EBK etter utskiljing frå Eika Gruppen AS, ble det etablert ein aksjonæravtale som blant anna regulerer at eigarskapet i selskapet på årleg basis skal bli rebalansert. Dette vil sikre en årleg justering der eigardelen til den enkelte bank skal tilsvara eigarbanken sin del av utlånsbalansen i selskapet.

2022 - Hendingar etter balansedagen

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS, for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankane, som til saman eigde 11,88 % av aksjane i Eika Gruppen AS, har etter endt oppseingstid berre hatt eit forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærar. Saman med 18 aksjonærar i Eika Gruppen AS gjekk banken den 10. februar 2022 inn med ein avtale om kjøp av alle aksjar i Eika Gruppen AS eigd av bankane i Lokalbankalliansen. Transaksjonen ble gjennomført 18.2.2022 til ein pris per aksje på 242,50 kroner. Banken sin del av kjøpstransaksjonen var på 49.861 aksjar, eller 12,1 milli. kroner. I etterkant av transaksjonen blei alle banker i Eika Alliansen samde om at aksjane kjøpt av Lokalbankalliansen skal bli fordelte etter ein intern fordelingsmodell, kor alle alliansebankar blir tilbudt å teikna seg for ein nærare bestemt del av dei tilgjengelege aksjane. Teikningsperioden blir avslutta den 14.3.2022, deretter blir fordeling av aksjar gjennomført. Banken sin endelege del av aksjane som blir kjøpt frå Lokalbankalliansen vil avhenge av kor mange teikningsrettar banken blir tildelt etter den interne fordelinga, og vidare av kor mange av teikningsrettane banken vel å innløyse.

Transaksjonane inntreff etter balansedagens slutt, og vil bli tatt omsyn i bankens rapport for 1. kvartal 2022.

For første kvartal vil dette medføre ei inntektsføring over andre inntekter og kostnader tilsvarande verdiauken på dagens aksjar i Eika Gruppen AS samt effektar frå eventuelle nye erverva aksjar, og vidare til ein oppjustert balanseført verdi av banken sine aksjar i Eika Gruppen AS.



3.1.2 Leieavtaler (kor selskapet er leietakar)

Banken implementerte IFRS 16 1. januar 2021. Implementeringa er beskrevet i note 1. Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på dei ulike balanselinjene.

	Tilgang av bruksretteiendeler	IFRS 16	Bokført verdi 31.12.2021
Vare driftsmidler	1.886	-814	1.072

Selskapets leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer, maskiner/styr og kjøretøy. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 1. januar 2021	1886	1886
Tilgang av bruksretteiendeler		0
Avhendinger		0
Overføringer og reklassifiseringer		0
Omregningsdifferanser		0
Anskaffelseskost 31. desember 2021	1886	1886
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2021	0	0
Avskrivninger i perioden	814	814
Nedskrivninger i perioden		0
Avhendinger		0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2021	814	814
Balansført verdi 31. desember 2021	1072	1072
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3-5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	362,5	362,5
1-2 år	362,5	362,5
2-3 år	362,5	362,5
3-4 år	362,5	362,5
4-5 år	0,0	0
Mer enn 5 år	0,0	0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021	1450	1450

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 1. januar 2021	1886	1886
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden		0
Betaling av hovedstol	-444,5	-444,5
Betaling av renter		0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	23,5	23,5
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	1465	1465

Beløp i resultatregnskapet	2021
Pente på leieforpliktelser	23,5
Avskrivninger på bruksretteiendeler	814

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 1,5%

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 5 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Konsernets potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsen knyttet til forlengelsesopsjoner er 1,35 MNOK per 31. desember 2021.

Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-P2DML-KYTS4-387N-KKHJU-GTEZ4



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."

Liv Jorunn Tjelmeland

Styremedlem

Serienummer: 9578-5997-4-372074

IP: 46.15.xxx.xxx

2022-03-11 15:00:33 UTC



Susanna Poulsen

Banksjef

Serienummer: 9578-5995-4-88195

IP: 62.92.xxx.xxx

2022-03-11 15:00:47 UTC



Øyvind Ravnås Lundbakk

Styreleder

Serienummer: 9578-5997-4-229872

IP: 104.28.xxx.xxx

2022-03-11 15:02:54 UTC



Leif Ole Terøy

Nestleder

Serienummer: 9578-5997-4-374

IP: 46.212.xxx.xxx

2022-03-11 15:07:25 UTC



Laila Steine

Styremedlem

Serienummer: 9578-5997-4-754498

IP: 79.160.xxx.xxx

2022-03-11 15:18:24 UTC



Maren Apeland Breiland

Styremedlem

Serienummer: 9578-5997-4-160991

IP: 62.92.xxx.xxx

2022-03-11 15:23:32 UTC



Trond Debes

Styremedlem

Serienummer: 9578-5998-4-1024478

IP: 46.15.xxx.xxx

2022-03-11 16:07:14 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-PJDM-L-KY7SH-B87N-KKHJU-GTEZ4

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-stempelt 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>





RSM Norge AS

Hollendergata 3, 4514 Mandal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til forstanderskapet i Hjelmeland Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Hjelmeland Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 1. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 selskapet og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 Hjelmeland Sparebanks revisor sammenhengende i 5 år fra valget på forstanderskapsmøte den 28. mars 2017 for regnskapsåret 2017 med gjenvalg på forstanderskapsmøte den 18. mars 2021.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/sa a member of Den norske Revisorforening.

Penneo Dokumentnr: XK70E-OWEGY-EZWZN-4WUHB-EAN3L-84P8A



Revisors beretning 2021 for Hjelmeland Sparebank



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. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verddivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av Covid-19 situasjonen, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.



Revisors beretning 2021 for Hjelmeland Sparebank

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringsystemet.

Bankens note 2, 3, 6-11 og 13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi 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 forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 1. ledd b og § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften. 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 utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.



Revisors beretning 2021 for Hjelmeland Sparebank

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets 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. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter 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.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere 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 sakene 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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Mandal, 12. mars 2022
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnr: XK7DE-OWEGY-EZVZN-4WUHB-EAN3L-84P8A



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."

Alf Rune Sveen

Partner

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5993-4-911459

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-03-12 16:08:19 UTC



Alf Rune Sveen

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5993-4-911459

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-03-12 16:08:19 UTC



Penneo Dokumentnr: XK70E-OWEGY-EZMZN-4WUHB-EANSJL-ØPBA

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>

