



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 837 889 812  
Organisasjonsform: Sparebank  
Foretaksnavn: SKUE SPAREBANK  
Forretningsadresse: Geilovegen 34  
3580 GEILO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Kine Hageie Tyribakken  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.03.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*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, 28.04.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter og lignende inntekter av gjeldsbrev som kan refinansieres i 3 sentralbanker		0	0
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3	752 000	3 492 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	3	327 446 000	316 336 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	3	17 561 000	18 738 000
Andre renteinntekter og lignende inntekter	3	297 000	4 795 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>346 056 000</b>	<b>343 361 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3	126 000	1 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	3	64 999 000	87 423 000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	3	44 951 000	49 279 000
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	3	5 242 000	5 263 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3	4 868 000	6 059 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	3	<b>120 186 000</b>	<b>148 025 000</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	3	<b>225 870 000</b>	<b>195 336 000</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		20 656 000	17 279 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>20 656 000</b>	<b>17 279 000</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>			
Garantiprovisjon	4	6 094 000	6 354 000
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	4	53 723 000	44 807 000
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	4	<b>59 817 000</b>	<b>51 161 000</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>			
Andre gebyrer og provisjonskostnader	4	7 479 000	8 559 000
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	4	<b>7 479 000</b>	<b>8 559 000</b>



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	5	-2 812 000	-2 415 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	5	-247 000	-4 235 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	5	2 392 000	3 276 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>	<b>5</b>	<b>-667 000</b>	<b>-3 374 000</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Driftsinntekter faste eiendommer	6	2 137 000	2 330 000
Andre driftsinntekter	6	15 471 000	158 000
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>6</b>	<b>17 608 000</b>	<b>2 488 000</b>
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
Lønn	7	52 744 000	44 490 000
Pensjoner	7	4 485 000	3 775 000
Sosiale kostnader	7	12 447 000	10 640 000
<b>Lønn m.v.</b>	<b>7</b>	<b>69 676 000</b>	<b>58 905 000</b>
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>7</b>	<b>69 676 000</b>	<b>58 905 000</b>
<b>Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>			
Ordinære avskrivninger	21,22, 23,42	9 825 000	7 949 000
<b>Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>		<b>9 825 000</b>	<b>7 949 000</b>
<b>Andre driftskostnader</b>			
Driftskostnader faste eiendommer	9	1 907 000	2 152 000
Andre driftskostnader	9	99 965 000	52 373 000
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>9</b>	<b>101 872 000</b>	<b>54 525 000</b>
<b>Tap på utlån, garantier m.v.</b>			
Tap på utlån	10	18 666 000	3 119 000
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>10</b>	<b>18 666 000</b>	<b>3 119 000</b>



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	0
<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>115 766 000</b>	<b>129 833 000</b>
Skatt på ordinært resultat	11	17 969 000	29 768 000
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>97 797 000</b>	<b>100 065 000</b>
<b>Resultat av ekstraordinære poster</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>97 797 000</b>	<b>100 065 000</b>
Andre resultatkomponenter for IFRS-foretak		31 337 000	2 109 000
<b>Totalresultat</b>		<b>129 134 000</b>	<b>102 174 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utbytte på aksjer/utbytte på grunnfondsbevis		12 554 000	19 950 000
Overført til sparebankens fond		54 146 000	62 228 000
Overført til gavefond og/eller gaver		4 000 000	3 000 000
Overført til utjevningsfond		26 727 000	20 011 000
Overført til annen egenkapital		31 707 000	-3 015 000
<b>Sum disponeringer og overføringer</b>		<b>129 134 000</b>	<b>102 174 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	13	94 719 000	87 360 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	14	244 956 000	276 306 000
Nedskrivninger på grupper utlån	14	361 000	636 000
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>14</b>	<b>244 595 000</b>	<b>275 670 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
<b>Factoring</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter	15	1 353 056 000	1 078 957 000
Byggelån	15	336 013 000	309 587 000
Nedbetalingslån	15	10 119 638 000	7 323 071 000
Nedskrivninger på individuelle utlån	15	32 450 000	8 791 000
Nedskrivninger på grupper utlån	15	51 163 000	10 478 000
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>15</b>	<b>11 725 094 000</b>	<b>8 692 346 000</b>
<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>			
Sertifikater og obligasjoner	18	395 666 000	355 277 000
<b>Utstedt av det offentlige</b>	<b>18</b>	<b>395 666 000</b>	<b>355 277 000</b>
Sertifikater og obligasjoner	18	1 238 861 000	736 071 000
Andre rentebærende verdipapirer	18		
<b>Utstedt av andre</b>	<b>18</b>	<b>1 238 861 000</b>	<b>736 071 000</b>
<b>Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>	<b>18</b>	<b>1 634 527 000</b>	<b>1 091 348 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	18,19	369 976 000	217 531 000
Andre verdipapirer	18,19	83 506 000	47 531 000
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	<b>18,19</b>	<b>453 482 000</b>	<b>265 062 000</b>
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>			



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Andre immaterielle eiendeler	21	1 172 000	2 311 000
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>	21	<b>1 172 000</b>	<b>2 311 000</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar og transportmidler	22,23	9 395 000	7 701 000
Bygninger og andre faste eiendommer	22,23	119 619 000	72 241 000
Andre varige driftsmidler	42	8 857 000	10 957 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>	22,23, 42	<b>137 871 000</b>	<b>90 899 000</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Finansielle derivater	34,35	464 000	631 000
Andre eiendeler	24	698 000	1 073 000
<b>Sum andre eiendeler</b>	24,34, 35	<b>1 162 000</b>	<b>1 704 000</b>
<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
Opptjente ikke mottatte inntekter	24	9 290 000	6 480 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	24	4 141 000	3 294 000
<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>	24	<b>13 431 000</b>	<b>9 774 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>14 306 053 000</b>	<b>10 516 474 000</b>

## BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

### GJELD

#### Gjeld til kredittinstitusjoner

Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	25	578 000	45 000
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller	25		



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
oppsigelsesfrist			
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	25	<b>578 000</b>	<b>45 000</b>
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	26	9 381 311 000	6 997 284 000
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	26	<b>9 381 311 000</b>	<b>6 997 284 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Obligasjonsgjeld	27	3 033 743 000	2 188 586 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	27	<b>3 033 743 000</b>	<b>2 188 586 000</b>
<b>Annen gjeld</b>			
Finansielle derivater	34,35	6 840 000	4 801 000
Annen gjeld	28	29 333 000	36 159 000
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>36 173 000</b>	<b>40 960 000</b>
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	28	35 140 000	7 726 000
<b>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	29	3 240 000	3 326 000
Utsatt skatt	20	4 332 000	2 427 000
Uspesifiserte avsetninger på garantiansvar	28	3 003 000	1 887 000
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	28,42	25 088 000	23 403 000
<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		<b>35 663 000</b>	<b>31 043 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Evigvarende ansvarlig lånekapital	27	150 599 000	125 751 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	27	<b>150 599 000</b>	<b>125 751 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>12 673 207 000</b>	<b>9 391 395 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital	30	62 270 000	57 000 000
<b>Selskapskapital</b>	30	<b>62 270 000</b>	<b>57 000 000</b>
Overkursfond		144 443 000	117 719 000
Annen innskutt egenkapital		110 166 000	85 000 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>316 879 000</b>	<b>259 719 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Sparebankens fond		1 001 594 000	605 498 000
Gavefond		13 267 000	8 206 000
Utjevningfond		214 735 000	196 992 000
Annen egenkapital		86 371 000	54 664 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 315 967 000</b>	<b>865 360 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 632 846 000</b>	<b>1 125 079 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>14 306 053 000</b>	<b>10 516 474 000</b>
<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>			
Betingede forpliktelser	32	367 670 000	402 579 000



# Innhold



s.03	Banksjefens ord	s.32	Endringer i egenkapital
s.04	Nøkkeltall	s.33	Kontantstrømanalyse
s.06	Nøkkeltall egenkapitalbevis	s.34	Tilbakeblikk på året
s.07	Styrets årsberetning	s.35	Noter
s.19	Styret	s.99	Fusjonering
s.20	Ledergruppen	s.100	Generalforsamlingen
s.21	Eierstyring og selskapsledelse i Skue Sparebank	s.102	Organisasjonskart
s.28	Eika Alliansen	s.103	Erklæring fra styrets medlemmer og administrerende banksjef
s.30	Resultatregnskap	s.104	Uavhengig revisors beretning
s.31	Balansen		

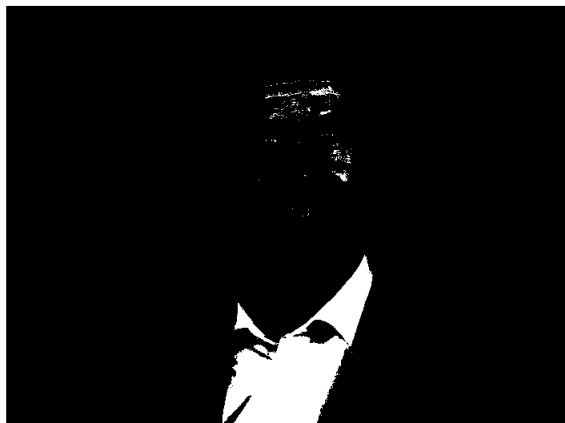
## Annerledesåret

Skue Sparebank er tuftet på 178 års historie og sparebankkultur. Én av utfordringene vi har vært spesielt opptatte av de siste årene, er balansen mellom å bevare vår historie og kultur, med å utvikle oss slik at vi er relevante for tiden vi lever i. Dette synliggjøres ved at vi fortsatt er opptatte av fordelene ved personlig kontakt, samtidig som vi jobber hardt for å henge med i den teknologiske utviklingen.

En viktig forutsetning for å være en slagkraftig bank for alle våre interessenter fremover, er at vi må ha nødvendig skala, altså størrelse. Dette er avgjørende for å ha konkurransedyktige betingelser, kunne tilfredsstillende fremtidens krav for styring og kontroll, og ikke minst for å ha tilstrekkelig kompetanse og kompetansemiljøer i banken. Det siste er spesielt viktig for oss som bygger hele vår strategi rundt personlig rådgivning av privatpersoner og bedrifter. Samtidig er vi oppmerksomme på at vi ikke skal bli så store at størrelsen går på bekostning av individuell behandling, og personlig kontakt.

Fusjonen mellom Hønefoss Sparebank og Skue Sparebank er et viktig og riktig strategisk valg, for å balansere dette hensynet. Sammen blir vi en større, og mer robust bank, samtidig som kundene vil oppleve den samme nærheten og lokalkunnskapen som tidligere. Dette er uavhengig av om man besøker Hønefoss-kontoret, eller hvilket som helst av de andre ti kontorene våre.

Et annet forhold som har preget driften i banken i 2020 er korona-pandemien. Dette førte til at vi for første gang måtte stenge dørene for kundene våre. Det var nødvendig, men samtidig veldig rart og spesielt. Vi har gjort det vi kan for å bemanne opp alle



andre kanaler slik at vi skulle være tilgjengelig som rådgivere for kundene i en tid der dette har vært spesielt viktig. Dette har vi fått mange positive tilbakemeldinger på. I en periode hvor all dialog med kundene har vært digital, samtidig som veldig mye av kommunikasjonen internt mellom kontorene har foregått på Teams og video, har vi vært enda mer avhengig av samarbeidet med Eika enn under normale omstendigheter. Nok en gang har vi fått bekreftet at det å stå sammen med andre lokalbanker i Eika, og ha støtte fra kompetansen i Eika Gruppen er en klar fordel - i gode og onde dager.

Når vi tenker tilbake på året som har gått, så har vi fusjonert, tilpasset driften til vår tids største pandemi, og i tillegg levert et meget godt resultat. Dette hadde ikke vært mulig uten fremtidsorienterte tillitsvalgte og ansatte som er villige til å gjøre det lille ekstra til beste for kunder og eiere.

Takk for innsatsen i et krevende år.

Administrerende banksjef  
Hans Kristian Glesne



# Nøkkeltall

Resultatsammendrag	2020	2019
Netto renteinntekter	225 870	195 336
Netto andre driftsinntekter ekskl. verdiendringer på finansielle instrumenter	90 602	62 369
Verdiendringer på finansielle instrumenter	-667	-3 374
<b>Netto inntekter</b>	<b>315 805</b>	<b>254 331</b>
Driftskostnader	-181 373	-121 379
Tap på utlån og garantier	-18 666	-3 119
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>115 766</b>	<b>129 833</b>
Skattekostnad	-17 969	-29 768
<b>Årsresultat</b>	<b>97 797</b>	<b>100 065</b>

Lønnsomhet	2020	2019
Egenkapitalrentabilitet (årsoverskudd etter skatt i % av gjennomsnittlig egenkapital)	7,1 %	9,2 %
Rentenetto (rentenetto i kr i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	1,87%	1,92%
Kostnadsprosent (driftskostnader i % av driftsinntekter)	57,4 %	47,7 %
Kostnadsprosent korrigert (som over, ekskl. verdiendringer på fin. instrumenter)	58,5 %	47,7 %

Nøkkeltall fra balansen	2020	2019
Forvaltningskapital	14 306 053	10 516 474
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	12 061 883	10 195 259
Forretningskapital (Forvaltningskapital, EBK og lånegarantier)	16 574 384	12 268 130
Egenkapital	1 632 846	1 125 079
Brutto utlån	11 808 707	8 711 615
Brutto utlån i % av forvaltningskapital	82,5 %	82,8 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	35,6 %	5,7 %
Innskudd fra kunder	9 381 311	6 997 284
Innskudd fra kunder i % av forvaltningskapital	65,6 %	66,5 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	79,4 %	80,3 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	34,1 %	4,6 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	139,2 %	143,7 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	145,4 %	139,6 %



Tap og mislighold	2020	2019
Tapsprosent utlån i % av brutto utlån	0,16%	0,04%
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	1,04%	0,24%
Tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån	0,58%	0,56%

Soliditet	2020	2019
Netto ansvarlig kapital	1 552 356	1 115 085
Beregningsgrunnlag	7 476 328	5 118 129
Ren kjernekapitaldekning i %	17,29%	17,68%
Kjernekapitaldekning i %	18,76%	19,34%
Kapitaldekning i %	20,76%	21,79%
Uvektet kjernekapitaldekning i %	9,4 %	9,0 %

*Forholdsmessig konsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe  
(Eika Gruppen AS og EBK AS)*

Ren kjernekapitaldekning i %	17,08%	17,41%
Kjernekapitaldekning i %	18,57%	19,11%
Kapitaldekning i %	20,58%	21,55%
Uvektet kjernekapitaldekning i %	8,81%	8,46%

Kontor og bemannig	2020	2019
Antall årsverk	89,6	65,3
Antall kontorer	10	9



# Nøkkeltall egenkapitalbevis

	2020	2019
Børskurs i kr 31.12 (pr. egenkapitalbevis)	170,00	168,00
Antall utstedte egenkapitalbevis 31.12 (Hele tusen)	2 092	1 900
Eierandelskapital (Hele tusen)	62 767	57 000
Utjevningsfond 31.12 (Hele tusen)	214 735	196 992
Overkursfond 31.12 (Hele tusen)	144 443	117 719
Eierandelskapital i % av egenkapital	3,8 %	5,1 %
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	36,6 %	38,0 %
Egenkapitalbevisbrøk 31.12	29,0 %	36,6 %
Kontantutbytte pr. egenkapitalbevisbevis (kroner)	6,00	10,50
Kontantutbytte pr. egenkapitalbevis i % av børskurs 31.12	3,5 %	6,3 %
Kontantutbytte i % av egenkapitalbeviserne andel av korrigert årsoverskudd	52,3 %	49,9 %
Effektiv avkastning (utbytte pr. egenkapitalbevis pluss kursendring 1.1 - 31.12 i prosent av børskurs 1/1)	4,8 %	46,3 %
Fortjeneste pr. egenkapitalbevis i kr (egenkapitalbeviserne andel av overskuddet dividert på veid gjennomsnitt av antall utestående egenkapitalbevis)	21,64	21,03
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis i kr (eierandelskapital, overkursfond, utjevningsfond 31.12., samt egenkapitalbeviserne andel av ufordelt EK dividert på antall utestående egenkapitalbevis)	213,82	206,57
P/E (Børskurs 31.12. dividert på fortjeneste pr. egenkapitalbevis)	7,86	7,99
P/B (Børskurs 31.12. dividert på bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis)	0,80	0,81

# Styrets årsberetning

## Innledning

Skue Sparebank ble opprettet den 26. november 1842 som Nes Prestegjelds Sparebank. Etter sammenslåing den 2. oktober 2013 ble banken en videreføring av Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank. 22. april 1876 ble Hønefoss Sparebank etablert. 19. mai 2020 vedtok forstanderskapet i Skue Sparebank og generalforsamlingen i Hønefoss Sparebank fusjon av de to bankene.

Vi er stolte av opprinnelsen vår i Hallingdal og på Hønefoss, og viderefører nå vår 178 år gamle historie i hele Buskerud.

## Ambisjon og merkeløfte

Skue Sparebanks tydelige ambisjon er å være den ledende lokalbanken i Buskerud. Med vår historie, vår ambisjon og våre verdier, er vårt merkeløfte: **Personlig kontakt der du bor**. Banken skal være lokalt til stede, samt personlig og kunnskapsrik i møte med kundene. Som kunde i Skue Sparebank skal du få det beste fra to verdener. En lokal sparebank med lokal kunnskap, lokalt engasjement og tilstedeværelse. Samtidig som banken er stor nok til å kunne tilby ekspertise og kompetanse på linje med de større bankene.

## Kjerneverdier

Bankens kjerneverdier er positiv, raus og real. Ved å etterleve verdiene sikres det at banken når sine mål - og fremstår som en lokal og kompetent sparebank.

## Økonomiske mål

Skue Sparebank har følgende økonomiske hovedmål:

## Egenkapitalrentabilitet

Bankens egenkapitalrentabilitet, definert som overskudd etter bokførte tap og skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital, skal minimum være 8 %.

## Soliditet

Bankens kapitaldekning skal være minimum 19,5 %, hvorav kjernekapital skal utgjøre 17,5 % og ren kjernekapital 16 %.

## Kostnader

Banken skal drive kostnadseffektivt med en langsiktig målsetting om en kostnadsprosent på maksimum 47 % (måltall for år 2023).

## Innskuddsdekning

Innskuddsdekningen, definert som samlede innskudd i prosent av totale utlån, skal være i intervallet 75 % - 85 %.

## Tap på utlån

Tap på utlån skal over tid ikke overstige 0,25 % av brutto utlån.

## Markedsmål og strategi

### Kunde og marked

Skue Sparebank skal være den ledende lokalbanken i Buskerud. Våre viktigste målgrupper er privatpersoner i Buskerud som ønsker totalkundeforhold, basert på rådgivning. Og bedriftskunder (SMB) i Buskerud og omegn med rådgivnings- og finansieringsbehov. I bedriftsmarkedet er vi hovedbank for næringslivet i våre etablerte områder og en utfordrerbank for gode næringskunder i bankens vekstområder. Våre kunder skal oppleve personlig rådgivning i en bank som strekker seg lenger enn konkurrentene på kundeomsorg og oppfølging.

### Distribusjon

Bankens primære distribusjonskanaler er kontornettet og digitale kanaler. Distribusjonskanalene skal underbygge lokalbanken og relasjonen til kunden, og tilrettelegge for at du som kunde kan velge kanal og kontaktpunkt etter situasjon og behov. Våre kanaler skal fungere sømløst og underbygge lokalbanken og relasjonen til våre kunder. Vi er tilstede der folk bor. Uansett hvor du er i Buskerud, er det under 30 minutter å kjøre til nærmeste Skue-kontor. Banken har i dag 11 kontorer.

### Produkter og pris

Personlig rådgivning og tilgjengelighet er Skue Sparebanks fremste konkurransefortrinn. Vi har fokus på tradisjonelle bank- og forsikringstjenester. Vi tilbyr og yter totalrådgivning, og flest mulig av kundene skal benytte seg av en bredde av bankens produkter. Banken skal ha konkurransedyktige og tilby differensierte priser basert på risiko og servicenivå. Våre priser skal være konkurransedyktige.

## Organistorisk tilrettelegging

### Organisasjon

Skue Sparebank organiseres med sikte på god risikostyring, kontroll og aktiv kundepleie. Bankens nærhet til kundene ivaretas gjennom at vi er en bank med stor endringsevne i forhold til de kravene markedet til enhver tid stiller til oss. Ansatte skal opptre sosialt og seriøst. Bankens personalpolitikk er å utvikle en omstillingsdyktig, kunde- og salgsrettet organisasjon. Vi skal gi kundene den beste lokalbankopplevelsen gjennom å leve ut våre kjerneverdier (positiv, raus og real), samt utøve tydelig lederskap og ansvarsfullt medarbeiderskap. Alle ansatte skal i tillegg ha en bevisst holdning til bankens mål og strategier.

### Informasjonsteknologi

IKT er et viktig virkemiddel for å realisere bankens strategier og de overordnede mål. IKT skal bidra til salg av bankens produkter, effektiv drift, intern og ekstern kommunikasjon samt høy kundetilfredshet. Skue Sparebank og øvrige bankene i Eika Alliansen inngikk i desember 2020 en avtale med TietoEVERY som fremtidige leverandør av kjernebankløsninger.

Avtalen en varighet på fem år med mulighet for forlengelser på totalt fire år. Avtalen vil styrke bankens langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet.

Overgangen til TietoEVERYs løsninger forventes gjennomført i 2022-23. Det pågår nå et arbeid for å fastsette en endelig konverteringsplan. Denne vil foreligge i løpet av 1. kvartal 2021.

### Informasjon

Banken vektlegger aktiv og åpen informasjon tilpasset kundegrupper og geografi. Banken ønsker å holde et høyt informasjonsnivå overfor både eiere, børs, markedet og media gjennom årsrapport, delårsrapporter, pressemeldinger og presentasjoner av banken. Skue Sparebank skal gjennom dagsordenssettende kronikker og foredrag vise en tydelighet til opinionen om hva vi står for i samfunnsutviklingen. Tydelig tilstedeværelse på sosiale medier skal bidra til «lagfølelsen» som kunde i banken, men også være nyhetsformidlende omkring bankens løpende utvikling. Gjennom året har banken vært direkte involvert i en rekke næringslivskonferanser i vårt nedslagsfelt. Vi har både vært medarrangør, og holdt foredrag. Målsetningen er å øke forståelsen for og kunnskapen om bankens virksomhet og egenkapitalbevis. Dette skal bidra til å skape et effektivt og likvid marked for egenkapitalbevisene. Intern informasjon skal være en prioritert lederoppgave.

Korona-pandemien har satt større krav til hvordan banken har utøvd sin kommuni-

kasjon. Som følge av at det ikke har vært mulig å gjennomføre fysiske kundearrangement etter 12. mars 2020, har informasjonen fra banken i hovedsak blitt formidlet gjennom våre digitale kanaler.

### Utbyttepolitikk

Skue Sparebank har en langsiktig målsetting om å utbetale minimum 50 % av egenkapitalbeveiseiernes andel av årets overskudd.

## Kommentarer til regnskapet

### Driftsresultat

Skue Sparebank avlegger regnskapet i henhold til de internasjonale regnskapsstandardene International Financial Reporting Standards (IFRS). Regnskapene viser ett års sammenligningstall. Skue Sparebanks regnskap er avlagt etter forutsetning om fortsatt drift, som etter styrets oppfatning, er til stede.

Skue Sparebank fikk i 2020 et resultat før skatt på 115,8 mill. kroner mot 129,8 mill. kroner i 2019, en nedgang på 14,0 mill. kroner. Resultatet preges av store engangseffekter i forbindelse med fusjonen med Hønefoss Sparebank og kostnadsføringen knyttet til bytte av kjernebankleverandør. Den underliggende bankdriften er god bankdrift men påvirkes av økte nedskrivninger for tap på utlån i forbindelse med pandemien.

Driftsresultat før tap på utlån, eksklusiv utbytte og verdiendringer på finansielle instrumenter ble på 114,4 mill. kroner mot 119,0 mill. kroner i 2019.

### Netto renteinntekter

Netto renteinntekter har økt med 30,6 mill. kroner (15,7 %), fra 195,3 mill. kroner i 2019 til 225,9 mill. kroner i 2020. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,87 % i 2020 mot 1,92 % i 2019.

### Andre inntekter

Utbytteinntekter var på 20,7 mill. kroner mot 17,3 mill. kroner i 2019.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør 52,3 mill. kroner mot 42,6 mill. kroner i 2019. Med unntak av garantiprovisjon har banken økning i alle provisjonsinntekter sammenlignet med 2019. Fusjonen med Hønefoss Sparebank bidrar positivt med økningen i provisjonsinntekter fra august.

Andre inntekter utgjør 17,6 mill. kroner mot 2,5 mill. kroner i 2019. Av disse utgjør negativ goodwill 15,3 mill. kroner.

### Verdiendringer på finansielle instrumenter

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjør et netto tap 0,7 mill. kroner mot et netto tap på 3,4 mill. kroner i 2019. Årets netto tap består av 2,8 mill. kroner i negativ verdiendring i sertifikat- og obligasjonsporteføljen, samt 0,2 mill. kroner i negativ verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning. Det er videre bokført positiv verdiendring på 2,3 mill. kroner på valuta, derivater og fastrente utlån.

### Andre driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 181,4 mill. kroner i 2020 mot 121,4 mill. kroner i 2019, en økning på 60,0 mill. kroner. Økningen skyldes innlemmelsen av kostnader fra Hønefoss Sparebank etter fusjonen i august, engangskostnader i forbindelse med fusjon på 7,7 mill. kroner og kostnadsføring av forventede konverteringskostnader til ny kjernebankløsning. I forbindelse med at Skue Sparebank sammen med Eika Alliansen inngikk avtale med TietoEvry om fremtidig kjernebankløsning i desember 2020 har kostnaden til SDC fra forventet konverteringstidspunkt til utløp av avtalen i sin helhet blitt kostnadsført i 2020. Det kostnadsførte beløpet er 22,5 mill. kroner. Årlig besparelse når banken har skiftet kjernebankleverandør er foreløpig estimert til 10,3 mill. kroner. Lønn og andre personal-

kostnader utgjorde 69,7 mill. kroner i 2020 mot 58,9 mill. kroner i 2019. Hoveddelen av økningen i lønn og personalkostnader er et resultat av fusjonen med Hønefoss Sparebank.

Avskrivninger mv. utgjorde 9,8 mill. kroner i 2020 mot 8 mill. kroner i 2019.

Banken bokførte i 2019 en gevinst på salg av anleggsmidler på 0,1 mill. kroner. I 2020 har banken hatt tap på bakgrunn av en negativ verdiendring på anleggsmidler på 1,2 mill. kroner som er hovedårsaken til endringen fra 2019 til 2020.

Andre driftskostnader var 101,9 mill. kroner i 2020 mot 54,5 mill. kroner året før, en økning 47,4 mill. kroner. Årsaken til endringen er nevnt tidligere i dette avsnittet.

#### Tap på utlån og garantier

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler. Netto tap på utlån og garantier utgjør 18,7 mill. kroner i 2020 mot 3,1 mill. kroner i 2019. Av dette så utgjør tilleggsavsetningene som følge av usikkerheten rundt effekten av Covid-19 pandemien 14,9 mill. kroner. Av årets resultatførte tap er 6,0 mill. kroner netto økning i forventede tap beregnet i steg 1 og 2. Steg 3 tap/individuelle nedskrivninger er redusert med 17,6 mill. kroner. Det er foretatt 31,7 mill. kroner i konstateringer av tap. 1,4 mill. kroner er renter på nedskrevne lån samt inngått på tidligere konstaterte tap.

Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager er økt med 101,8 mill. kroner siden utgangen av 2019 og utgjorde 122,6 mill. kroner pr. 31.12.20. Dette utgjør 1,04 % av brutto utlån. Økningen i mislighold skyldes innlemmelsen av utlånsbalansen til Hønefoss Sparebank fra fusjonsdato.

#### Disponering av overskudd

Bankens resultat før skattekostnad ble 115,8 mill. kroner for regnskapsåret 2020 mot 129,8 kroner i 2019. Årets skatte-

kostnad utgjør 18 mill. kroner, og årets resultat etter skatt er 97,8 mill. kroner. Det er foreslått å dele ut utbytte på kr 6,00 pr egenkapitalbevis for inntektsåret 2020. Andel tilbakeholdt overskudd som tillegges utjevningsfondet er 26,6 mill. kroner, mens 31,7 mill. kroner er overført til fond for urealiserte gevinster. Sparebankens grunnfond blir i 2020 tilført 53,8 mill. kroner, mens 4,0 mill. kroner blir avsatt til gavefondet.

#### Kapitaldekning - soliditet

Egenkapitalen var ved årsskiftet 1.632,8 mill. kroner mot 1.125,1 mill. kroner ved utgangen av fjoråret. Avsatt utbytte på 12,6 mill. kroner er inkludert i bankens opptjente egenkapital pr. 31.12.2020.

Ved utgangen av året var netto ansvarlig kapital 1.552,4 mill. kroner, og med et beregningsgrunnlag på 7.476,3 mill. kroner, ble kapitaldekningen ved utgangen av året 20,76 %. Kjernekapitaldekningen utgjør 18,76 %, mens ren kjernekapital er beregnet til 17,29 % ved utgangen av året. Tilsvarende tall i 2019 var på hhv. 21,79 %, 19,34 % og 17,68 %.

Finanstilsynet publiserte den 10. desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skal vurderes som høyrisiko. Etter gjennomgang av bankens eiendomsutviklingsprosjekter er hoveddelen av engasjementene vurdert som høyrisikoengasjement med 150% risikovekt. Enkelte engasjementer med bindende forhåndssalg er vektet 100%. Effekten etter gjennomgangen av bankens eiendomsutviklingsprosjekter har medført en reduksjon i bankens rene kjernekapitaldekning på 0,53 %-poeng pr. 31.12.20. Historiske tall er ikke omarbeidet og er således ikke direkte sammenlignbare.

Uvektet kjernekapitalandel (LR) er beregnet til 9,4 % pr 31.12.20. Ved utgangen av 2019 utgjorde LR 8,9 %.

Bankens forholdsmessige konsolidering av

selskaper i samarbeidende gruppe, inklusive Eika Gruppen AS og EBK AS, utgjør 20,6 %, 18,6 % og 17,1 %. Konsolidert LR utgjør 8,8 % pr 31.12.20.

### Balansen

Hønefoss Sparebank er innlemmet i Skue Sparebank sin balanse fra august, og balanseutviklingen i Hønefoss Sparebank sin andel av balansen fra 31.07.20 og frem til 31.12.20 hensyntatt i beregningen av den totale balanseutviklingen.

Forvaltningskapitalen var 14.306,1 mill. kroner ved årsskiftet. Dette er en total økning på 3.789,6 mill. kroner. Veksten hensyntatt fusjonen med Hønefoss Sparebank var på 735,1 mill. kroner.

Total forretningskapital inklusive lån formidlet til Eika Boligkreditt AS samt lånegarantier er 16.574,4 mill. kroner pr 31.12.20.

### Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder var 11.808,7 mill. kroner mot 8.711,6 mill. kroner i 2019. Banken har i 2020 hatt en utlånsvest tilsvarende 6,7 % på egen balanse. Utlånsvest inklusive overføringer til Eika Boligkreditt AS (EBK) har vært på 443,6 mill., tilsvarende 3,3 % i 2020.

Pr. 31.12.2020 har banken en låneportefølje på 2.040,0 mill. kroner i EBK som ikke er balanseført.

Den gjennomsnittlige effektive utlånsrenten pr 31.12.19 til kunder, inklusive kreditt- og provisjonsinntekter, var 2,85 %, en reduksjon på 0,86 prosentpoeng fra 31.12.19.

### Tapsnedskrivninger

Totale tapsnedskrivninger utgjorde 19,3 mill. kroner pr 31.12.19. Ved utgangen av 2020 var totale nedskrivninger 83,6 mill. kroner. Individuelle nedskrivninger har økt med 42,4 mill. kroner, mens forventet kreditt tap er økt med 22 mill. kroner. Øk-

ningen i nedskrivninger skyldes i all hovedsak fusjonen med Hønefoss Sparebank og innlemmelsen av Hønefoss Sparebank sin utlånsportefølje i balansen. Etter styrets oppfatning er det gjort tilstrekkelige nedskrivninger i forhold til porteføljens risiko.

### Garantier

Det samlede garantiansvar ved utgangen av 2020 var 367,7 mill. kroner mot 402,6 mill. kroner ved forrige årsskifte. Inkludert i dette er bankens garantiansvar mot EBK på 22,9 mill. kroner mot 15,6 mill. kroner ved utgangen av 2019.

### Innskudd fra kunder

De samlede innskudd fra kunder var 9.381,3 mill. kroner mot 6.997,3 mill. kroner i 2019. Innskuddsveksten hensyntatt fusjonen med Hønefoss Sparebank var 1,8 % i 2020. Innskuddsdekningen ved utgangen av 2020 var 79,4 % mot 80,2 % ved utgangen av 2019.

Den gjennomsnittlige innskuddsrenten til kunder var 0,84 % ved utgangen av året mot 1,27 % i 2019.

### Liquidity coverage ratio (LCR)

Bankens LCR utgjør 139,2 % og tilfredsstillt kravet pr 31.12.20. Ved utgangen av 2019 var LCR beregnet til 143,7 %.

### Net stable funding ratio (NSFR)

Bankens NSFR er beregnet til 145,4 % og tilfredsstillt kravet pr 31.12.20. Ved utgangen av 2019 var NSFR 139,6 %.

### Kontantstrømoppstilling

Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er endret fra -7,4 mill. kroner i 2019 til -422 mill. kroner i 2020. Endringen skyldes i hovedsak høyere utlånsvest til kunder. Samtidig er innskuddsveksten fra kunder er i kroner lavere enn i 2019. Netto utgjør endringene i disse balansepostene -441 mill. kroner.

Bankens netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er endret fra -174,4 mill. kroner i 2019 til 239,8 mill. kroner i 2020.

Det er tilført 494,4 mill. kroner kontanter fra Hønefoss Sparebank i forbindelse med fusjonen.

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er redusert med 103,6 mill. kroner sammenlignet med 2019. Reduksjonen skyldes lavere finansiering av utlånsaktiviteter. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjør 158,2 mill. kroner i 2020.

## Organisasjon, arbeidsmiljø, likestilling, diskriminering

### Organisasjon

Ved utgangen av 2020 sysselsatte Skue Sparebank 93 medarbeidere i hel- eller deltidstillinger. Antall årsverk var til sammen 89,6. I 2019 var det 70 medarbeidere og 65,3 årsverk.

Banken ser det som viktig med høy kompetanse og god service, og har kontinuerlig fokus på kompetanseutvikling på ulike nivåer og områder.

### Helse, miljø og sikkerhet (HMS)

Banken har samarbeidsavtale med Hallingdal og Valdres Bedriftshelsetjeneste om aktiv bruk av verne- og helsepersonell. Det er nedfelt en målsetning om å ha et sykefravær på under 3,5 %. Statistikken over sykefravær i 2020 viser et sykefravær på 3,0 %. Dette er en reduksjon fra 2019 hvor fraværet var 4,7 %. Langtidsfraværet utgjør 63,3 % av det totale sykefraværet.

Arbeidsmiljøutvalget (AMU) fastsetter årlig mål- og handlingsplan for arbeidet innen helse, miljø og sikkerhet. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsulykker eller ulykker som har resultert i personskader eller store materielle skader.

Bankens vurdering er at langtidsfravær i liten grad skyldes forhold på arbeidsplassen.

Banken fortsetter prioriteringen av oppfølging av langtidssykemeldte med arbeidsplassvurdering og tilrettelegging. Dette for å få sykmeldte raskere tilbake i arbeid, og ikke minst forebygge nye sykefravær. Styrets vurdering er at arbeidsmiljøet gjennomgående er godt.

### Ytre miljø

Skue Sparebank driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift. Det vurderes å være ubetydelig.

### Likestilling

Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Banken følger regelverket i finansforetaksloven med henvisning til allmennaksjeloven vedrørende valg av tillitsvalgte til generalforsamlingen med komitéer og styret. Banken arbeider aktivt og målrettet for likestilling ved rekruttering, både internt og eksternt. Det prioriteres personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn. Det underrepresenterte kjønn vil i større grad bli oppfordret til å søke stillinger i de stillingskategorier hvor denne er særskilt lav. I forbindelse med lokale lønnsforhandlinger vektlegges likelønn der denne problemstillingen er aktuell. Hovedårsaken til at det er et noe høyere lønnsnivå for menn enn kvinner i konsernet skyldes at det er flere menn enn kvinner i både ledende stillinger og tunge faglige stillinger.

Bankens generalforsamling hadde ved årsskiftet en kvinneandel på 43 %. Av styrets 6 eksterne styremedlemmer er 3 kvinner. Bankens ledergruppe består ved utgangen av 2020 av 2 kvinner og 4 menn. Av mellomlederne er kvinneandelen 69 %. Blant alle ansatte i hele organisasjonen er andel kvinner 62 %.

### Diskriminering

Banken er en IA-bedrift og har en målsetting om å arbeide for å rekruttere og beholde arbeidstakere med varig eller midlertidig redusert funksjonsevne. For arbeidstakere

med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

Banken arbeider aktivt for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og derved hindre diskriminering blant selskapets medarbeidere. Vi mener at det ikke gjøres forskjeller på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Bankens rekrutteringsprosesser skal sikre kvalitet og likebehandling. Banken ønsker på den måten å oppfylle diskrimineringslovens intensjoner og formål så langt banken kan påvirke dette.

## Bærekraft, samfunnsansvar, etiske retningslinjer og tiltak mot hvitvasking og korrupsjon

Samfunnsansvar er en integrert del av Skue Sparebanks virksomhet og ansvaret uttrykkes gjennom de strategier, tiltak og aktiviteter banken planlegger og gjennomfører. Samfunnsansvaret kommer til uttrykk gjennom hvordan vi forvalter de ressurser vi disponerer og vår dialog med ansatte, eiere, kunder, lokalsamfunn og øvrige interessenter. Dette innbefatter også bankens strategi for utdeling av gaver og inngåelse av sponsorater.

Banken skal støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter, og skal på ingen måte medvirke til brudd på menneskerettighetene. Banken har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet.

Gjennom valg av produkter og leverandører ønsker banken å fremme støtte og respekt for anerkjente menneske- og arbeidstakerrettigheter.

Banken ønsker å opptre ansvarlig i forhold

til klima og miljø. Banken fremmer bruk av miljøvennlige produkter i egen bedrift så langt det lar seg gjøre. Ved bruk av produkter som kan skade helse og miljø skal banken vise aktsomhet og treffe rimelige tiltak for å forebygge og begrense slike skader.

Skue Sparebank har etiske retningslinjer som gjelder for alle ansatte og tillitsvalgte i banken.

Banken har nulltoleranse mot hvitvasking og korrupsjon, og det er utarbeidet egne regler mot hvitvasking. Det gjennomføres løpende kundekontroll, og mistenkelige transaksjoner blir meldt til Økokrim i henhold til retningslinjene. Ovennevnte saksforhold blir jevnlig gjennomgått i styret og integrert i den daglige drift.

Tidlig i 2020 gjennomførte banken en nå-analyse av en rekke punkter knyttet til ESG (Environmental, Social and Governance). Resultatene av nå-analysen danner grunnlaget for utarbeidelsen av dokumentet «Retningslinjer for bærekraft og samfunnsansvar». Disse retningslinjene er vedtatt av bankens styre.

Innledningsteksten i disse retningslinjene tydeliggjør en overordnet tilnærming til ESG-arbeidet i banken fremover. Innledningen er gjengitt under:

*«Skue Sparebank skal ha et aktivt forhold til bærekraft og samfunnsansvar i alle deler av sin virksomhet. Retningslinjene i dette dokumentet skal være gjenstand for årlig revidering for å sikre etterlevelse i henhold til våre standarder.»*

*Banken støtter FNs 17 vedtatte bærekraftsmål. Vi har valgt å utheve to av målene som de vi ønsker å bruke mest kraft på å bidra til. Dette gjelder:*

- *Bærekraftsmål nummer 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst.*
- *Bærekraftsmål nummer 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn.*

*Bankens retningslinjer for bærekraft og*

*samfunnsansvar skal være kjent for alle ansatte.»*

Retningslinjene er publisert på Skue Sparebanks intranett.

I tillegg til de overordnede retningslinjene for bærekraft og samfunnsansvar, har banken også vedtatt to dokumenter som konkretiserer dette arbeidet ytterligere:

- Retningslinjer for innkjøp i Skue Sparebank.
- Retningslinjer for bærekraft i kredittarbeidet.

Bankens egen likviditetsportefølje og våre kunders spareavtaler i ulike Eika-fond er ivaretatt gjennom et tydelig bærekraftstempel fra Eika Kapitalforvaltning AS (EKF). EKF forvalter Skue Sparebanks likviditetsportefølje etter sitt eget regelverk for bærekraftige investeringer. Det samme regelverket gjelder de aksjefondene som EKF forvalter for Skue Sparebanks kunder.

Når EKF gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondets) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at EKF ikke investerer i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. I tillegg til Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har EKF også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling. EKF har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater. EKF utelukker også selskaper basert på produktinvolvement som f.eks. palmeolje, pornografi og oljesand.

## Risiko og kapitalstyring

Risiko- og kapitalstyringen i Skue Sparebank skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse og danne grunnlaget for god virksomhetsstyring. Videre skal den bidra til å sikre finansiell stabilitet og en akseptabel formuesforvaltning. Bankens risikostyring skal ha et helhetsspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet. Bankens overordnede risikoprofil

skal være moderat.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på følgende elementer:

- strategier og retningslinjer
- organisering
- rapportering og oppfølging
- internkontroll og compliance (etterlevelse)

### Organisering og ansvar

Ansvar og gjennomføring av bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelsen og operative enheter.

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret skal beslutte bankens risikoprofil og vedta rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen.

Administrerende banksjef har ansvaret for å operasjonalisere styrets målsettinger og retningslinjer, og sammen med den øvrige ledelsen etablere, vedlikeholde og utvikle rammeverket for risikostyringen. Rammeverket består av metoder, prosesser, konkrete retningslinjer og rutiner som er innført for å utføre aktivitetene i risikostyringen. Administrerende banksjef skal sørge for at det utarbeides rapporter som gir styret grunnlag for å vurdere om risikoen ligger innenfor godkjent risikoprofil. Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider faste risikorapporter til ledelsen og styret. Risikostyring er en del av bankens løpende internkontrollprosess. Compliancefunksjonen identifiserer og vurderer overholdelse av lover, forskrifter, bransjestandarder mv. og utarbeider rapporter til ledelsen og styret

Alle ledere i Skue Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område. For de største risikogrupperne er det utarbeidet egne retningslinjer som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan

banken skal opptre for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogruppene.

Sentralt i bankens risikostyring er vurderingen av bankens total kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av de risikoene banken er eksponert for, samt en tilhørende vurdering av styring og kontroll. Basert på disse vurderingene foretas det en beregning av kapitalbehovet for å dekke disse risikoene. Dette oppsummeres minst en gang i året i bankens ICAAP-rapport.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som faren for tap som oppstår som følge av at låntakere ikke har evne eller vilje til å betjene sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje representerer den største risikoen i Skue Sparebank

Den overordnede kredittstrategien fastsetter at banken skal ha en moderat risikoprofil. Kredittrisikoen styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyring. Bankens styre følger løpende opp utlånsporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens retningslinjer for kredittpolicy for å begrense risikoen i porteføljen. Det legges vekt på løpende tilpassing av mål og rammer for økt styring av kredittrisiko.

Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er basert på risiko knyttet til sannsynligheten for mislighold og sikkerhetsdekning. Fullmaktstrukturen bygger på rådgivernes kompetanse og risikoklassifiseringsverdiene på kunden.

Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i nærings- og personkundeporteføljen. Systemet er basert på en modell som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (PD) de kommende 12 måneder. Alle kunder med kredittsporing risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og månedlig med eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen med eksterne data ved innhenting av ny kredittvurdering. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til

overvåkning og rapportering på porteføljenivå. Banken deler engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdte og tapsutsatte engasjementer. Bankens foretakstapsnedskrivninger som i henhold til regelverket i IFRS 9 er basert på forventet tap (Expected Credit Loss - ECL). Eika-gruppen har i samarbeid med SDC utviklet en ECL-modell som Skue Sparebank benytter som grunnlag for sine tapsvurderinger.

Bankens risikopriser næringsengasjement og personmarkeds kunder utfra risikoklasse, betjeningsevne og sikkerhetsdekning.

### Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på poster i og utenfor balansen som følge av svingninger i observerbare markedsvariabler som renter, valuta og verdipapirkurser. Markedsrisiko oppstår i hovedsak fra bankens investeringer i aksjer, fond, og egenkapitalbevis, plasseringer i sertifikater og obligasjoner, samt kjøp og salg av rentederivater. Hensikten med bankens eksponering i markedsrisiko er i hovedsak å tilfredsstille likviditetskrav og bidra til bankens inn- og utlånsaktivitet. Overskuddslikviditet skal bidra til akseptabel avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens verken på kort eller lang sikt. Som følge av alliansetilknytning utsettes banken også for markedsrisiko gjennom plassering i strategiske eierposter. Bankens markedsrisikoprofil skal være lav til moderat. Markedsrisikoen måles og overvåkes på bakgrunn av rammer fastsatt av styret. Banken benytter ulike porteføljesystemer for å måle markedsrisikoen mot de fastsatte rammene. Rammene revideres årlig, og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Overvåking av utviklingen i etablerte risikomål skjer løpende både på konsolidert basis og for delporteføljer. Bankens prosedyrer skal sikre konsistens mellom styrets markedsrisikotoleranse og rammenivået. Bankens markedsrisiko rapporteres periodisk til ledelsen og styret. Markedsrisiko består av følgende:

### Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Ved overvåking

av renterisikoen legger banken til grunn en gap-analyse som viser eksponering for renterelaterte finansielle instrumenter og produkter fordelt på ulike intervaller på rentekurven, målt mot fastsatt ramme for netto renteeksponering. Banken har i hovedsak kort rentebinding på sine instrumenter, og har således lav risiko knyttet til endringer i rentekurven. Uro i kredittmarkedene påvirker imidlertid investorens marginkrav, og spreadutgang kan medføre betydelige kurstap på sertifikat- og obligasjonsporteføljen. Slike urealiserte kurstap vil reverseres frem mot forfall dersom utstederne er betalingsdyktige.

### Kursrisiko

Kursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i kursene på bankens beholdning av verdipapirer. Bankens risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene. Banken har lav eksponering mot aksjemarkedet.

### Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i valutakursene. Ved overvåking av valutarisikoen måles bankens valutaposisjoner mot fastsatte rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta. Banken har lav valutaeksponering.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at banken ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser, erstatter uttrukne kundemidler eller finansierer økninger i eiendelene. Konsekvensen kan være vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, manglende evne til å møte forpliktelser eller vesentlig kostbar finansiering av eiendelene. Banken skal ha lav likviditetsrisiko.

Banken søker å minimere likviditetsrisikoen gjennom sin likviditetspolicy fastsatt av styret. Likviditetspolicyen skal sikre at likviditetsrisikoen til enhver tid er under kontroll og danner rammer for bankens finansierings- og plasseringstiltak for alle virksomhetsområder.

Ledelsen er ansvarlig for å gjennomføre likviditetspolicyen og likviditetsstyringen som blant annet innebærer:

- Daglig overvåking av den finansielle situasjonen, vurdere kjente, framtidige kontantstrømmer og rullerende prognoser for å sikre at forpliktelser kan innfris.
- Sikre refinansiering i god tid før forfall på gjeldsinstrumenter, eller ved utlån til kunder, gjennom bruk av kundeinnskudd, penge- og kapitalmarkedene, samt lån fra sentralbanken.
- Forvalte bankens rentebærende verdipapirportefølje som del av bankens likviditetsbeholdning.
- Overvåke likviditet i balansen mot interne likviditetsmål og myndighetskrav.
- Styre konsentrasjon og struktur på gjeldsforfall.

Likviditetsrapportering til styret baseres i hovedsak på kjente, framtidige kontantstrømmålinger, rullerende prognoser på daglig, månedlig og årlig basis, interne rammer, stresstester og myndighetskrav.

Banken fordeler finansieringskilder på ulike motparter, finansielle gjeldsinstrumenter og løpetider.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap pga. utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller pga. eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter risiko innen personal, økonomi, IT-sikkerhet, fysisk sikkerhet, drift, juridisk sikkerhet, forvaltning, kontroll og daglig drift. I dette inngår risikoen for at banken kan bli påført tap eller kostnader som følge av IT-systemer og organisasjon ikke kan behandle transaksjoner på korrekt og tidsriktig måte manglende sikring av omdømme, eiendeler og ressurser m.v. bevisste handlinger fra egne ansatte og/eller utenforstående med sikte på å oppnå urettmessige fordeler manglende sikring av kunders eiendeler eller uaktsomhet ved forvaltning av eiendeler på vegne av andre systemtekniske og manuelle kontroller som ikke fungerer

Operasjonell risiko er en risikokategori som

fanger opp alt det vesentlige av kostnader knyttet til kvalitetsbrister i bankens løpende virksomhet. Den operasjonelle risikoen vil blant annet kunne reduseres gjennom god kvalitetssikring og interne kontrollsystemer. Operasjonell risiko rapporteres periodisk til styret. Den operasjonelle risikoprofilen i Skue Sparebank skal være lav.

### Strategisk risiko / forretningsrisiko

Strategisk risiko/ forretningsrisiko er basert på en skjønnsmessig vurdering av bankens risiko for tap eller bortfall av inntekter som følge av strategiske valg eller endrede rammebetingelser som ikke dekkes under de øvrige områdene.

Skue Sparebank foretar en løpende vurdering av risikofaktorer som spesielle forretningsområder, strategiske eierposter, kompetanse og omdømme. Dette innebærer en gjennomgang av endringer i rammebetingelser, herunder endret kundeadferd og endringer i konkurransesituasjonen, krav fra offentlige myndigheter og krav til kompetanse og organisering.

### Kapitalstyring

Skue Sparebank skal ha en moderat risikoprofil der ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Bankens mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for å sikre egenkapitalbeviserne en god avkastning, samt å opprettholde en optimal kapitalstruktur for å redusere kapitalkostnadene. Videre skal banken ha en tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgt risikoprofil og de til enhver tid gjeldende krav fra myndigheter og markedsaktører.

Det utarbeides årlig en kapitalplan for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring (ICAAP). Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanleggingen, og skal sette mål for et kapitalnivå som er tilpasset bankens risikoprofil og forretningsmessige rammebetingelser. ICAAP-prosessen er en integrert del av bankens samlede risikostyring. Gjennom ICAAP beregnes risikojustert kapital for alle risikoområder, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisere forhold som kan påvirke risikobildet og kapitaldekningen i negativ retning. Risikojustert kapital angir hvor stort tap som kan oppstå under

ekstreme forhold, og er en sentral størrelse i vurderingen av bankens behov for egenkapital for å drive virksomheten på en forsvarlig måte.

Styret har i 2020 hatt en målsetting om en kapitaldekning på minimum 19,5 %, en kjernekapitaldekning på 17,5 % og en ren kjernekapitaldekning på 16 %.

Ved utgangen av 2020 er kapitaldekningen til banken 20,8 %, kjernekapitaldekningen er 18,8 %, mens ren kjernekapitaldekning er på 17,3 %.

Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning utgjør 17,1 %.

## Eierstyring og selskapsledelse

Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse offentliggjøres i årsrapporten og på bankens nettsider.

## Økonomiske utsikter

2020 var året som lærte oss å takle det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot korona-pandemien. En kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP-Fastlands Norge falt med om lag tre prosent, til tross for at Norges Bank kuttet sin signalrente, foliorenten, til null. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangskonjunktoren. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året, til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå.

Overskuddet i utenrikshandelen med varer og tjenester endte på 10 milliarder kroner, det svakeste overskuddet siden slutten av 1980-tallet. I løpet av året var det enorme svingninger i oljeprisen og kronekursen. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, falt til under 25 USD per fat på det laveste, men hentet seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget valutamarkedet. Kronekursen viste usedvanlig stor volatilitet. På det svakeste var kronekursen mer

enn 20 prosent ned fra inngangen av året. I sum endte 2020 med en gjennomsnittlig kronkurs som var 6,7 prosent svakere enn året før, målt mot i-44 indeksen.

Boligmarkedene var gjennomgående sterke i 2020 med en vekst på landsbasis på 3,9 prosent som gjennomsnitt for året. Mesteparten av veksten kom mot slutten av året, noe som peker mot et sterkt boligår i 2021. Markedsområdet til banken har også opplevd et sterkt marked for fritidsboliger i 2020.

Kredittmarkedene ble rammet av den økonomiske nedgangen, men hjulpet av myndighetenes tiltak for å øke den økonomiske veksten. Kredittveksten holdt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien. Gjeldsveksten i 2020 var om lag 4,8 prosent for husholdninger, og 3,6 prosent for ikke-finansielle foretak i fjerde kvartal.

Myndighetenes inngripen med rentekutt og ulike støtteordninger bidro til at antall konkurser ble holdt nede. I året, per november, var det 3240 konkurser, ned fra 3700 i samme periode i 2019.

### Utsikter for 2021

Utsiktene for norsk økonomi i 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og at vaksiner av befolkningen mot COVID 19 går som planlagt, både i Norge og andre land. Våre handelspartnere antas å få en robust konjunkturoppgang i løpet av året, noe som vil hjelpe råvareprisene og gi Norge en markert bedring i utenrikshandelen.

BNP-veksten her hjemme ventes å hente inn det tapte fra 2020, men arbeidsledigheten vil trolig holde seg på et klart høyere nivå enn før koronapandemien kom til Norge.

Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde sin foliorente uendret ut året. Kronkursen er medio januar vel fire prosent sterkere enn den var i fjor. Nok et argument for uendret rente ut året.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjeden lønnsvekst, og av en vedvarende streng boliglånsforskrift. Boligprisene vil trolig vokse om lag i samme takt som fjoråret.

Finanspolitikken vil preges av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er koronakrisens siste fase samt det forestående Stortingsvalg. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten til at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunkturoppgang i løpet av året.

### Styret takker

Styret takker kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom året

Styret retter en spesiell takk til bankens medarbeidere som har vist stor innsats og positiv endringsevne i et krevende år. Bankens medarbeidere har også bidratt sterkt til en god gjennomføring av fusjonen med Hønefoss Sparebank og bankens gode økonomiske resultat.

Styret mener at Skue Sparebank står godt rustet som en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank for våre kunder.

Flå, 24. februar 2021

George H. Fulford  
styrets leder

Marit Sand Deinboll

Per Egil Gauteplass

Gunn Iren Midtbø  
styrets nestleder

Thor Bård Gundersen

Jan Flaskerud  
ansattes representant

Kristian Haraldset

Maria Moe Grevsgård

Hans Kristian Glesne  
adm. banksjef

## Styret



**George H. Fulford**

*Styrets leder*

Advokat. Partner i Fulford  
Pettersen & Co Advokatfirma  
AS



**Gunn Iren Midtbø**

*Styrets nestleder*

Avsnittsleder, påtale for øko-  
nomi- og miljøsaker, Sør-Øst  
politidistrikt.



**Kristian Haraldset**

*Styremedlem*

Avdelingsleder/arkitekt hos  
Årstiderne Arkitekter AS -  
Norge.



**Marit Sand Deinboll**

*Styremedlem*

Advokat i eget firma.



**Thor Bård Gundersen**

*Styremedlem*

Daglig leder og eier av tre  
klesforretninger i Hønefoss.



**Maria Moe Grevsgård**

*Styremedlem*

Prosjektleder i Geilo sti- og  
løypelag.



**Per Egil Gauteplass**

*Styremedlem*

Kunderådgiver i Hol og  
Geilo.



**Jan Flaskerud**

*Ansattes representant*

Hovedtillitsvalgt i Skue Spa-  
rebank.



## Ledergruppen



**Hans Kristian Glesne**  
*Administrerende banksjef*



**Torgeir Nøkleby**  
*Viseadministrerende banksjef*



**Nils Halvard Bråten**  
*Regionbanksjef*



**Elin Røe Gullingsrud**  
*Regionbanksjef*



**Ingrid Marit Lien Sagabråten**  
*Banksjef stab*



**Per Skøien**  
*Kommunikasjons- og markedsjef*

# Ledelse

## - eierstyring og selskapsledelse i Skue Sparebank

Denne redegjørelsen følger punktene i Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse datert 17. oktober 2018 så langt denne er relevant for bankens virksomhet. Anbefalingen er utarbeidet av Oslo Børs med flere.

### Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Skue Sparebank er en lokal sparebank med opprinnelse i Hallingdal og på Hønefoss, som nå viderefører den 178 år gamle historien i hele Buskerud. Banken har en klar ambisjon om å være den ledende lokalbanken i Buskerud, og kundene skal oppleve personlig rådgivning i en bank som strekker seg lenger enn konkurrentene på kundeomsorg og oppfølging.

Bankens etiske retningslinjer bygger opp under bankens verdier og fastslår at medarbeidere skal opptre med respekt og omtanke, og at kommunikasjonen skal være åpen, sannferdig og tydelig. Retningslinjer omhandler habilitet, taushets- og varslingsplikt, interessekonflikter, forhold til kunder og leverandører, forhold til medier, verdipapirhandel, innsidehandel og relevante privatøkonomiske forhold. De etiske retningslinjene gjelder for alle ansatte og bankens tillitsvalgte.

Ansatte og tillitsvalgte i Skue Sparebank er pålagt taushetsplikt om saker/forhold som de ved sin tilknytning til banken får kjennskap til og som angår banken selv, dens kunder og deres forbindelser, eller annen bank og denne banks kunder og forbindelser. Taushetsplikten gjelder ikke bare utad, men også overfor andre tillitsmenn/-kvinner og ansatte for hvem saken/forholdet må anses som uvedkommende.

Reglene slår fast at en medarbeider straks skal informere sin overordnede dersom han eller hun får kunnskap om forhold som er i strid med gjeldende regelverk fastsatt av myndighetene eller vesentlige brudd på interne bestemmelser. Ansatte som på en forsvarlig måte varsler om kritikkverdige

forhold i samsvar med dette punktet, skal ikke utsettes for belastninger som følge av varslingen. Brudd på reglene kan medføre konsekvenser for ansettelsesforholdet.

### Virksomhet

Bankens formål fremkommer av vedtektene. Banken har til formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere, levere finansielle tjenester til publikum, næringsliv og offentlig sektor, og å forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner. Sparebanken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med finansforetakslovens bestemmelser, samt de investeringstjenester i samsvar med verdipapirhandelens bestemmelser. Sparebanken til enhver tid har tillatelse til å tilby.

Skue Sparebank er en selveiende institusjon med en allmennyttig virksomhet. Banken har utstedt egenkapitalbevis som er notert på Oslo Børs. Bankens styre og administrasjon har fokus på virksomhetsstyring, med spesiell oppmerksomhet på områdene verdigrunnlag, etikk, styrets arbeid og kompetanse.

I den årlige strategiprosessen behandler styret bankens strategi og fastsetter kortsiktige og langsiktige mål.

### Selskapskapital og utbytte

Styret foretar løpende en vurdering av kapital situasjonen sett i forhold til bankens mål, strategier og ønsket risikoprofil. Styret har definert krav til kapitaldekning som ligger over lovens minimumskrav til kapitaldekning.

For nærmere omtale av reglene om kapitaldekning, hvilke prinsipper banken legger til grunn for å vurdere kapitalbehovet, samt nærmere spesifisering av elementene i bankens kapitaldekning, vises til bankens Pilar 3-rapportering om risiko og kapitalstyring, som er publisert på bankens nettside. Skue Sparebank er i hovedsak en selveiende institusjon.

Bankens egenkapital består av innskutt egenkapital på 316,9 mill. kroner og oppkjøpt egenkapital på 1.316,0 mill. kroner. Eierandelskapitalen består av ordinære egenkapitalbevis.

Egenkapitalbevisene gir rett til utbetaling av utbytte av årets overskudd etter eierandelsbrøken, etter at avsetning til fond for urealiserte gevinster. Banken har en lang-siktig målsetting om å utbetale minimum 50 % av egenkapitalbeviserens andel av årets overskudd. Styret foreslår at det utbetales et kontantutbytte på kr 6,00 pr egenkapitalbevis for inntektsåret 2020.

#### Likebehandling av egenkapitalbeviser

Egenkapitalbevisene i Skue Sparebank (SKUE) er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige. Det er ingen stemmerettsbegrensninger i egenkapitalbeviset ut over det som er lovpålagt. Banken eier 2.941 egne egenkapitalbevis ved årsskiftet. Dette utgjør 0,14 % av totalt antall egenkapitalbevis.

Banken har etablert et innsideregister med forpliktende avtaler, slik at alle transaksjoner med egenkapitalbevis til eller fra innsidere meldes til Oslo Børs i henhold til børsreglementet. Banken har retningslinjer som sikrer at styremedlemmer og ledende ansatte melder fra til styret hvis de har vesentlig interesse i en avtale som inngås av banken. I tillegg har banken etiske retningslinjer som inneholder retningslinjer for habilitet.

#### Fri omsettelighet

Bankens egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige.

#### Generalforsamlingen

Finansforetaksloven kapittel 8 med forskrift regulerer hvilke styrende organer en sparebank skal ha. Generalforsamlingen er bankens øverste organ. Generalforsamlingen

har representanter fra egenkapitalbeviserene, kundene, det offentlige og de ansatte.

Generalforsamlingen velger styre, revisor og valgkomité. Generalforsamlingens kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisor. Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Generalforsamlingen godkjenner årsregnskap og beslutter honorarer. Generalforsamlingen beslutter videre egenkapitalemissjoner, opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Det avgis egen beretning fra revisor til generalforsamlingen i forbindelse med fremlegging og godkjennelse av årsregnskapet.

Det avholdes normalt to årlige generalforsamlingsmøter. Disse to er regnskapsmøtet hvor årsregnskap med noter godkjennes, og valgmøtet innen utgangen av april hvor valg til styre og valgkomité foretas. Alle generalforsamlingsmøter ledes av generalforsamlingens leder eller nestleder. Innkalling med sakliste skal i henhold til lovens frister sendes ut minimum 21 dager før møtet.

For perioden fra og med fusjonen 2020 til og med valg av ny generalforsamling i mars 2022 har Skue Sparebank en generalforsamling bestående av 40 medlemmer med 20 varamedlemmer.

Honorering av generalforsamlingen fremkommer av note 8 og eierskap til egenkapitalbevis av note 40 i regnskapet.

Generalforsamlingen ledes av Sigmund Leine.

#### Valgkomitéen

Valgkomiteen skal bestå av 5 medlemmer og 4 varamedlemmer og ha representanter fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen. Ved valget skal geografisk fordeling i forhold til bankens forretningsområde hensyntas.

Valgkomiteen skal forberede valg av leder og nestleder i generalforsamlingen, styreleder og nestleder og øvrige styremedlemmer.

Ved valg etterleves finansforetaksloven med forskrift, vedtekter og valginstruks.

### Egenkapitalbeveiseiernes valgmøte

Egenkapitalbeveiseierne velger sine representanter til generalforsamlingen. Hver representant velges for fire år. Disse valgene foregår i et eget egenkapitalbeveiseiermøte, etter innstilling fra valgkomitéen.

For å sikre best mulig deltakelse legges møtestart til etter normal arbeidstid. Innkallingen, sammen med valgkomiteens innstilling, sendes til samtlige egenkapitalbeveiseiere. Valgmøtet kunngjøres i pressen, på bankens hjemmeside og ved børsmelding.

### Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret leder bankens virksomhet etter lover, forskrifter og vedtak i bankens generalforsamling. Organisasjonskartet fremgår i årsrapporten. Styret består av 8 medlemmer og velges av generalforsamlingen.

Av de valgte styremedlemmer skal bosted i Sparebankens forretningsområde hensyntas, slik at det til enhver tid skal være 1 styremedlem med bosted i Hol kommune, 1 styremedlem med bosted i Nesbyen kommune og 1 styremedlem med bosted i Ringeriksregionen (Ringerike, Hole og Jevnaker kommune). Minst 1 medlem skal eie egenkapitalbevis i banken. To av medlemmene velges blant de ansatte.

Styret er sammensatt som følger: George Fulford, styrets leder. Gunn Iren Midtbø, styrets nestleder. Øvrige medlemmer er Marit Sand Deinboll, Maria Moe Grevsgård, Thor Bård Gundersen, Kristian Haraldset, Jan Flaskerud og Per Egil Gauteplass.

De enkelte styremedlemmers bakgrunn er beskrevet i presentasjonen av styret i årsrapporten. Alle eksterne styremedlemmer vurderes som uavhengige. Alle styremedlemmene er egnethetsvurdert og styrets kompetanse vurderes samlet.

I kalenderåret 2020 har det vært avholdt 19 styremøter i Skue Sparebank. Av de 8 styremedlemmene som sitter i styret fra og med fusjonstidspunktet er det 4 styremedlemmer som ikke har hatt fravær, 1 styremedlem har vært fraværende på 1 møte, mens 3 styremedlemmer har vært fraværende på 2 møter.

### Styrets arbeid

Styret har vedtatt en styreinstruks som gir regler for styrets arbeid og saksbehandling. Styret utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid. Årsplanen tidfester sentrale områder som oppdatering av strategisk plan, nøkkeltallsrapporteringer, børsinformasjon, arbeid med intern kontroll og evaluering av styrets arbeid og kompetanse. Det utarbeides månedlige regnskaper og kvartalsvise delårsregnskaper for presentasjon på Oslo Børs. Styret har i sitt arbeid fokus på at banken organiseres på en forsvarlig måte, bankens økonomiske stilling og formuesforvaltning.

Instruks for banksjef er utarbeidet og vedtatt i styret.

I tillegg påhviler det styret å foreta en egenevaluering av styrets arbeid og sammensetning.

Det avholdes to styreseminar hvert år hvor styret blant annet fastsetter budsjettforutsetningene, utarbeider arbeidsplanen og evaluerer strategiplanen.

### Revisjons- og risikoutvalg

Banken har et revisjons- og risikoutvalg bestående av 3 medlemmer fra bankens styre. Revisjons- og risikoutvalget skal være et forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret. Revisjons- og risikoutvalgets oppgaver er i henhold til finansforetaksloven og bankens vedtekter. Medlemmene i revisjons- og risikoutvalget har etter fusjonen i 2020 vært George Fulford, Gunn Iren Midtbø og Marit Sand Deinboll.

### Risikostyring og intern kontroll

Risikostyring er hva banken gjennom strategi, organisasjon, rutiner og forsvarlig drift gjør for å nå fastsatte mål og sikre sine og kundenes verdier. Dette omfatter også pålitelig rapportering og etterlevelse av lover og regler. Internkontrollen er en del av bankens risikostyring, og er en prosess utført av styre, ledelse og ansatte, utformet for å gi rimelig grad av sikkerhet for at bankens mål oppnås.

Styrets prinsipper for risikostyring og internkontroll må sees i sammenheng med bankens øvrige strategi, policy for styring og kontroll, risikopolicy, samt policyer for de enkelte risikoområdene. Prinsippene omfatter alle deler av bankens virksomhet.

### **Roller og ansvar**

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring og skal fastsette bankens mål, strategier og overordnede planer, samt endre disse ved behov. Styret har også det overordnede ansvar for bankens risikostyring og internkontroll. Styret skal fastsette skriftlige rutiner og prosessbeskrivelser som sikrer tilfredsstillende deling av myndighet og ansvar.

*Administrerende banksjef* sørger for å operasjonalisere styrets målsettinger og retningslinjer, og sammen med den øvrige ledelsen etablerer, vedlikeholder og driver rammeverket for bankens risikostyring og internkontroll. Administrerende banksjef har ansvar for å påse at risikostyring og internkontroll blir gjennomført, overvåket og dokumentert på en forsvarlig måte.

*Risikokontrollfunksjonen* skal sikre at alle vesentlige risikoer i banken er identifisert, vurdert, styrt og målt, samt kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

*Compliancefunksjonen* identifiserer og vurderer overholdelse av lover, forskrifter, bransjestandarder mv. og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

*Internrevisjonsfunksjonen* evaluerer om bankens internkontroll fungerer tilfredsstillende, bistår banken med å identifisere og evaluere vesentlige risikoer, samt bidrar til å forbedre systemene for risikostyring.

### **Omfang og organisering av risikostyring og internkontroll**

Bankens risikostyring og internkontroll er organisert på en slik måte at alle risikoer som har vesentlig betydning for bankens måloppnåelse identifiseres, vurderes og kontrolleres. Risikostyring og internkontroll er en integrert del av bankens daglige drift, og organiseres slik at kontrolloppgavene holdes adskilt fra det praktisk utførende arbeidet, og slik at de ansatte ikke kommer i noen interessekonflikt. Det praktiske arbeidet med bankens internkontroll kan av adm. banksjef delegeres nedover i organisasjonen.

Internkontrollen er konsentrert om vesentlige deler av bankens virksomhet og om produkter og rutiner hvor risikoen for at noe går galt og konsekvensene av at

noe går galt er størst. Forutsetning for at det etableres kontroller skal være at kontrollkostnadene er lavere enn en risikoveiet konsekvens av de feilene som søkes forhindret ved kontrollen.

### **Informasjon og kommunikasjon**

For at risikostyringen og internkontrollen skal være effektiv, forutsettes det at banken til enhver tid sørger for å ha pålitelige informasjons- og datasystemer for alle vesentlige deler av bankens virksomhet. Internt i organisasjonen skal det etableres effektive kommunikasjonskanaler, slik at alle ansatte er informert om og har forståelse for sine arbeidsoppgaver og sitt ansvarsområde.

### **Krav til skriftlighet/dokumentasjon i internkontrollen**

Kontrollopplegget er lagt slik at det tydelig viser:

- hvilke kontroller som skal gjennomføres innenfor det enkelte risikoområdet
- hvor ofte kontrollene skal gjennomføres
- hvem som skal foreta kontrollhandlingene

All dokumentasjon som vedrører internkontrollen betraktes som regnskapsmaterieil og oppbevares i henhold til de regler som gjelder på dette området.

### **Risikovurdering ved innføring av nye produkter og systemer**

Banken skal ikke tilby nye vesentlige produkter eller innføre nye systemer uten at det på forhånd er foretatt en vurdering av produktets eller systemets aktuelle risikoer. Rutiner og eventuelle kontrolltiltak skal utarbeides, dokumenteres og godkjennes av administrasjonen før et nytt produkt tilbys eller et nytt system innføres.

### **Rapportering og oppfølging av risikostyring og internkontroll**

Rapportering og oppfølging av bankens risikoer foretas jevnlig etter fastsatte frister. Minst én gang årlig foretas det en gjennomgang av vesentlige risikoer for alle virksomhetsområder i banken. Alle ledere med ansvar for risikotagning skal en gang årlig rapportere til adm. banksjef om vesentlige risikoer innenfor sitt respektive ansvarsområde. Det blir for hvert område foretatt en oppsummering av kontrollhandlinger som

er gjennomført med kommentarer til avvik, og gitt en vurdering av om internkontrollen har vært gjennomført på en tilfredsstillende måte. I den årlige risikorapporten blir det for hvert risikoområde gitt en samlet vurdering av risikosituasjonen med kommentarer til svakheter i kontrollsystemet og forslag til tiltak/ forbedringer.

Adm. banksjef lager etter hver årlige gjennomgang av vesentlige risikoer en rapport med sine konklusjoner av gjennomgangen til styret. Her fremgår det hvilke tiltak som er iverksatt for å redusere den reelle risiko. Denne rapporten forelegges styret innen januar det påfølgende år.

### Godtgjørelse til styret

Valgkomiteen foreslår godtgjørelsen til styret, som fastsettes av generalforsamlingen. Godtgjørelsen til styret er ikke resultatavhengig. Styrets godtgjørelse fremgår av note 8 i regnskapet. Godtgjørelse utover dette dekkes eventuelt etter regning.

### Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har vedtatt retningslinjer for godtgjørelsesordninger i Skue Sparebank. Disse retningslinjene gjelder for fastsettelse av godtgjørelse til adm. banksjef og øvrige ledende ansatte.

Generelle retningslinjer for bankens godtgjørelsesordning:

- Bidra til at banken tiltrekker og beholder den kompetansen banken trenger for å nå sine overordnede mål.
- Er i samsvar med bankens langsiktige interesser.
- Bidra til å fremme og gi insentiver til god styring og kontroll med bankens risiko.
- Motvirke høyere risikotakning enn bankens risikotoleranse definert i risikopolicer med videre.
- Bidra til å unngå interessekonflikter, spesielt mellom risikotakning og kontroll.
- Være innenfor lovkravene spesifisert i Forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner og i tråd med Finanstilsynets tilhørende rundskriv (Rundskriv nr. 11/2011), samt i overensstemmelse

med den til enhver tid gjeldende bedriftsavtale.

Retningslinjene omfatter følgende elementer:

- Naturalytelser.
- Bonuser.
- Tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer/egenkapitalbevis i banken eller datterselskap.
- Pensjonsordninger.
- Etterlønsordninger.
- Alle former for variable elementer i godtgjørelsen, eller særskilte ytelser som kommer i tillegg til basislønnen.

### Spesielle retningslinjer for variabel godtgjørelse

Dersom man tar i bruk en variabel godtgjørelsesordning skal disse følge forskriftens krav:

- Sammensetningen av fast og variabel godtgjørelse skal være balansert. Den faste delen av godtgjørelsen skal være tilstrekkelig høy til at banken kan unnlate å utbetale den variable delen. For adm. banksjef samt medlemmer av ledergruppen skal den variable delen ikke utgjøre mer enn halvparten av den faste godtgjørelsen.
- Den variable godtgjørelsen skal være basert på en kombinert vurdering av oppnådd resultat både for vedkommende person og banken som helhet i tillegg til eventuelt området man har ansvaret for. Ved måling av resultater skal banken hensynta risiko og kostnader knyttet til behov for kapital og likviditet, og grunnlaget skal være risikjusterte resultater over en periode på minst 2 år.
- Minst halvparten av den årlige variable godtgjørelsen skal gis i form av egenkapitalbevis eller av betinget kapital som avspeiler bankens verdiutvikling. Disse midlene skal ikke kunne disponeres tidligere enn jevnt fordelt over en periode på minst 3 år. Slik del av variabel

godtgjørelse skal reduseres eller falle helt bort dersom bankens resultatutvikling i etterkant tilsier dette. Det samme gjelder hvis en etterprøving av risikojusteringene som lå til grunn for beregning av den variable godtgjørelsen tilsier dette.

- Samlet variabel godtgjørelse skal ikke begrense bankens evne til å styrke den ansvarlige kapitalen.
- Eventuelle sluttvederlag ved opphør av arbeidsforhold skal tilpasses de resultater som er oppnådd over tid og utføres slik at manglende resultater ikke blir belønnet. Som sluttvederlag regnes også innvilgelse av ikke opptjente førtidspensjonsordninger.
- Det skal ikke gis garantert variabel godtgjørelse. Ledende ansatte skal heller ikke ha avtaler eller forsikringer som sikrer bortfall av prestasjonsbetinget godtgjørelse

#### **Ansatte med kontrolloppgaver og øvrige**

Godtgjørelse til ansatte med kontrolloppgaver skal være uavhengig av resultatet til banken.

Banken skal ikke ha variable godtgjørelsesordninger for styret og generalforsamling.

#### **Godtgjørelsesutvalg**

Banken har et eget godtgjørelsesutvalg oppnevnt av styret. Utvalget består av samtlige styremedlemmer.

Godtgjørelsesutvalget skal forberede alle saker om godtgjørelsesordninger før saken behandles og besluttes av styret. Styret er ansvarlig for å godkjenne og vedlikeholde retningslinjene for godtgjøring. Styret skal også godkjenne enhver materiell endring eller unntak fra godtgjørelsesretningslinjene, og vurdere og overvåke effektene.

Hvis banken velger å ha en variabel godtgjørelsesordning som må følge forskriftens krav, skal godtgjørelsesutvalget innhente synspunkter fra bankens kontrollfunksjoner blant annet for å sikre at bankens prosesser for å risikjustere resultatene er tilfredsstillende.

Godtgjørelse til ledende ansatte fremgår under «Generelle regnskapsprinsipper – Ytelser til ansatte» samt i note 8 i regnskapet.

#### **Informasjon og kommunikasjon**

Banken rapporterer regnskapsinformasjon gjennom fire delårsrapporter, samt årsrapport med styrets årsberetning. Det vektlegges åpenhet og likebehandling i informasjonshåndteringen.

Banken vil offentliggjøre regnskapsutviklingen gjennom børsmeldinger. Komplette års- og delårsrapporter vil være tilgjengelige på bankens hjemmeside og på Oslo Børs.

I 2021 offentliggjøres delårsrapportene den 11. mai, 12. august og 11. november.

#### **Selskapsovertakelse**

Siden banken i hovedsak er en selveiende institusjon, er det ikke aktuelt å nedfelle hovedprinsipper for hvordan styret bør opptre ved eventuelle overtakelsestilbud.

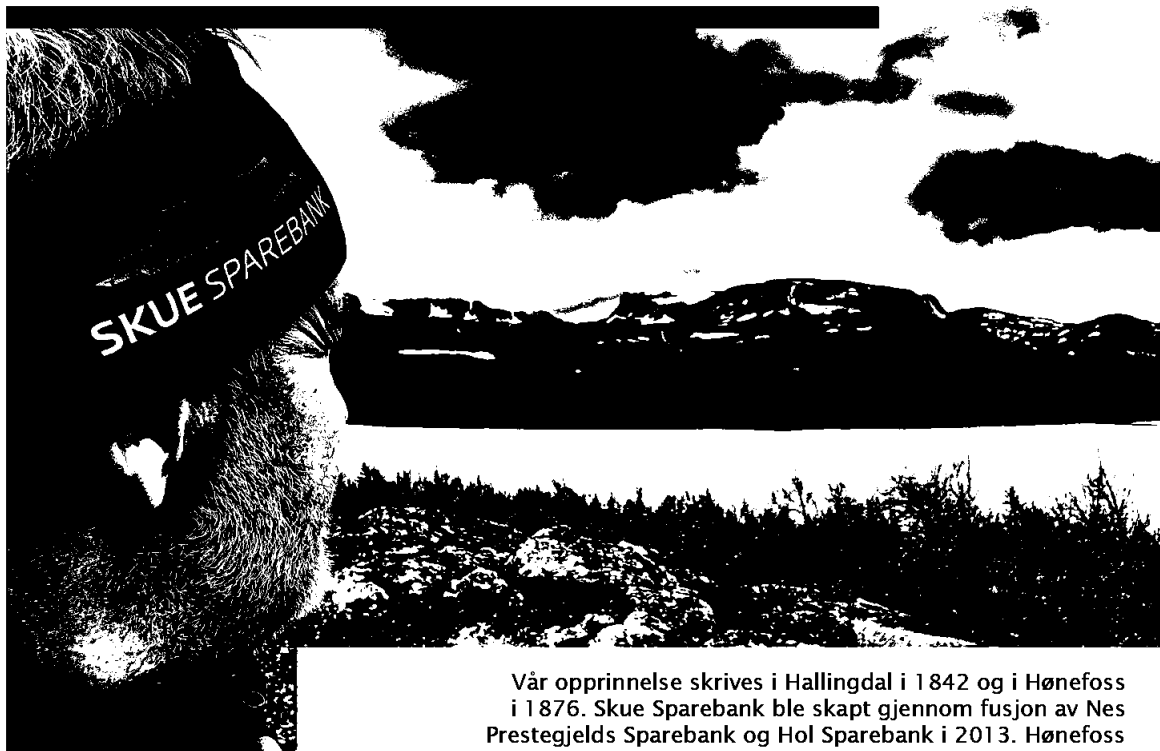
Lovpålagt eierbegrensning og begrenset eierrepresentasjon gjør det lite relevant med hovedprinsipper for overtakelsestilbud.

#### **Revisor**

Ekstern revisor skal se til at bankens formuesforvaltning og regnskapsførsel er ivaretatt på en betryggende måte og i henhold til gjeldende lover og forskrifter.

Den eksterne revisjon utføres av PricewaterhouseCoopers AS ved statsautorisert revisor Erik Andersen. Revisjonsberetningen for 2020 er gjengitt i årsrapporten. Revisor deltar i møte i revisjonsutvalget og styret har årlig møte med ekstern revisor. Honorar for revisjon og konsulentbistand fremgår av note 8.

I tillegg til ekstern revisjon gjennomføres et internt kontrollarbeid i samsvar med Forskrift om risikostyring og internkontroll med administrativ rapportering til styret.



Vår opprinnelse skrives i Hallingdal i 1842 og i Hønefoss i 1876. Skue Sparebank ble skapt gjennom fusjon av Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank i 2013. Hønefoss Sparebank ble en del av Skue i 2020. Vi er stolte av historien vår som nå fortsetter i hele Buskerud.  
(Foto: Per Anders Bjørklund / Skue Sparebank)

Flå, 24. februar 2021

George H. Fulford  
styrets leder

Marit Sand Deinboll

Per Egil Gauteplass

Gunn Iren Midtbø  
styrets nestleder

Thor Bård Gundersen

Jan Flaskerud  
ansattes representant

Kristian Haraldset

Maria Moe Grevsgård

Hans Kristian Glesne  
adm. banksjef

# Eika Alliansen

Skue Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningsskapital på over 450 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

## Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

## Eika Gruppen styrker lokalbankene

Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalings tjenester.

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alli-

ansjen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVRY er beregnet å gi alliansebankene i Eika en årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 prosent tilsvarende NOK 220-250 millioner. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av korona-pandemien, satt mange av Eikas løsninger og leveranser til lokalbankene på prøver det var vanskelig å forutse. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg svært robust. Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Effektive samhandlingsverktøy har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom året, både så vel i forarbeidet, samt ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltakene.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmeistring - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I



Skue Sparebank er blant de største av om lag 60 lokalbanker i Eika Alliansen. Vi har 11 bankkontorer i 10 kommuner og skal være den ledende lokalbanken i Buskerud.  
(Foto: Per Anders Bjørklund / Skue Sparebank)

tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

dets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker. Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 129 milliarder kroner (pr Q3 2020) og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kreditforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kreditforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår marke-



# Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	2020	2019
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		321 780	305 926
Øvrige renteinntekter		24 276	37 435
Rentekostnader		-120 186	-148 025
<b>Netto renteinntekter</b>	3	<b>225 870</b>	<b>195 336</b>
Provisjonsinntekter		59 817	51 161
Provisjonskostnader		-7 479	-8 559
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	4	<b>52 338</b>	<b>42 602</b>
Utbytteinntekter		20 656	17 279
Verdiendringer på finansielle instrumenter	5	-667	-3 374
Andre driftsinntekter	6	17 608	2 488
Lønn og andre personalkostnader	7,8,29	-69 676	-58 905
Andre driftskostnader	9	-101 872	-54 525
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	21,22,23	-9 825	-7 949
Tap på utlån og garantier	10	-18 666	-3 119
<b>Resultat før skatt</b>		<b>115 766</b>	<b>129 833</b>
Skattekostnad	11	-17 969	-29 768
<b>Årsresultat</b>		<b>97 797</b>	<b>100 065</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>			
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat</i>			
Estimatavvik på pensjonsordninger	29	-74	14
Verdiendring aksjer i andre selskaper	19	31 393	2 098
Skatteeffekt poster som ikke vil bli omklassifisert	11	18	-3
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>		<b>31 337</b>	<b>2 109</b>
<b>Årets totalresultat</b>		<b>129 134</b>	<b>102 174</b>

## Resultat pr. egenkapitalbevis for den del av årsresultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisere (NOK pr. egenkapitalbevis)

Resultat pr. egenkapitalbevis	12	21,64	21,03
-------------------------------	----	-------	-------

Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.



# Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	2020	2019
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	13	94 719	87 360
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	14	244 595	275 670
Utlån til og fordringer på kunder	15,16,17,35,37	11 725 094	8 692 346
Rentebærende verdipapirer	18,35	1 634 527	1 091 348
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	18,19	453 482	265 062
Finansielle derivater	34,35	464	631
Immaterielle eiendeler	21	1 172	2 311
Varige driftsmidler	22	115 227	65 518
Investeringseiendommer	23	13 787	14 424
Bruksretter leieavtaler	42	8 857	10 957
Andre eiendeler	24	14 129	10 847
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>14 306 053</b>	<b>10 516 474</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	25,36	578	45
Innskudd fra kunder	26,35,37	9 381 311	6 997 284
Finansielle derivater	34,35	6 840	4 801
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	27,35,37	3 033 743	2 188 586
Ansvarlig lånekapital	27,35,37	150 599	125 751
Betalbar skatt	11	14 667	27 473
Utsatt skatt	20	4 332	2 427
Leieforpliktelser	42	9 254	11 344
Andre forpliktelser	28	68 643	30 358
Pensjoner	29	3 240	3 326
<b>SUM GJELD</b>		<b>12 673 207</b>	<b>9 391 395</b>
Innskutt egenkapital	30	206 713	174 719
Opptjent egenkapital	31	1 315 967	865 360
Hybridkapital		110 166	85 000
<b>EGENKAPITAL</b>		<b>1 632 846</b>	<b>1 125 079</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>14 306 053</b>	<b>10 516 474</b>

Flå, 24. februar 2021

George H. Fulford  
styrets leder

Marit Sand Deinboll

Per Egil Gauteplass

Gunn Iren Midtbø  
styrets nestleder

Thor Bård Gundersen

Jan Flaskerud  
ansattes representant

Kristian Haraldset

Maria Moe Grevsgård

Hans Kristian Glesne  
adm. banksjef



# Endringer i egenkapital

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital						Sum EK
	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Sum innskutt EK	Spare- bankens grunnfond	Utjevn- ingsfond	Gavefond	Fond for ureal- iserte gevinster	Sum opp- tjent EK	Hybrid- kapital	
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>57 000</b>	<b>0</b>	<b>117 719</b>	<b>174 719</b>	<b>545 625</b>	<b>177 473</b>	<b>7 207</b>	<b>57 679</b>	<b>787 984</b>	<b>85 000</b>	<b>1 047 703</b>
Effekt implementering IFRS 16					-158	-96			-254		-254
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>	<b>57 000</b>	<b>0</b>	<b>117 719</b>	<b>174 719</b>	<b>545 467</b>	<b>177 377</b>	<b>7 207</b>	<b>57 679</b>	<b>787 730</b>	<b>85 000</b>	<b>1 047 449</b>
Årsresultat					62 023	39 835	3 000	-4 793	100 065		100 065
Utvidet resultat					205	126		1 778	2 109		2 109
<b>Årets totalresultat 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62 228</b>	<b>39 961</b>	<b>3 000</b>	<b>-3 015</b>	<b>102 174</b>	<b>0</b>	<b>102 174</b>
Utbetalt utbytte for 2018						-19 000			-19 000		-19 000
Utbetalt kupong fondsobligasjon etter skatt					-2 197	-1 346			-3 543		-3 543
Utbetalt gaver							-2 001		-2 001		-2 001
<b>Sum transaksjoner med eiere</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 197</b>	<b>-20 346</b>	<b>-2 001</b>	<b>0</b>	<b>-24 544</b>	<b>0</b>	<b>-24 544</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>57 000</b>	<b>0</b>	<b>117 719</b>	<b>174 719</b>	<b>605 498</b>	<b>196 992</b>	<b>8 206</b>	<b>54 664</b>	<b>865 360</b>	<b>85 000</b>	<b>1 125 079</b>
Årsresultat					53 637	39 071	4 000	1 089	97 797		97 797
Utvidet resultat					510	210		30 618	31 338		31 338
<b>Årets totalresultat 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54 147</b>	<b>39 281</b>	<b>4 000</b>	<b>31 707</b>	<b>129 135</b>	<b>0</b>	<b>129 135</b>
Fusjon Hønefoss Sparebank (Note 43)	5 767	-497	26 724	31 994	345 151	0	5 000	0	350 151	25 250	407 395
Utbetalt utbytte for 2019						-19 950			-19 950		-19 950
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-3 202	-1 588			-4 790	-84	-4 874
Utbetalt gaver							-3 939		-3 939		-3 939
<b>Sum transaksjoner med eiere</b>	<b>5 767</b>	<b>-497</b>	<b>26 724</b>	<b>31 994</b>	<b>341 949</b>	<b>-21 538</b>	<b>1 061</b>	<b>0</b>	<b>321 472</b>	<b>25 166</b>	<b>378 632</b>
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>62 767</b>	<b>-497</b>	<b>144 443</b>	<b>206 713</b>	<b>1 001 594</b>	<b>214 735</b>	<b>13 267</b>	<b>86 371</b>	<b>1 315 967</b>	<b>110 166</b>	<b>1 632 846</b>



# Kontantstrøm

(Tall i hele tusen kroner)	Note	2020	2019
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder		381 719	360 317
Renteutbetalinger		-67 827	-91 087
Inn/utbetalinger av nedbetalingslån/kreditter fra kunder	15	-766 088	-471 045
Inn/utbetaling av innskudd fra kunder	26	161 324	307 302
Låneopptak/plassering i kredittinstitusjoner		937	-969
Renteinnbetalinger på verdipapirer		18 318	17 969
Innbetalinger av utbytte		20 656	18 365
Innbetalinger andre inntekter		5 135	5 101
Utbetaling til drift		-151 402	-127 949
Betalte skatter	11	-24 756	-25 443
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-421 984</b>	<b>-7 439</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Konter fra Hønefoss ved oppkjøp	43	494 380	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		-669	-312 216
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		63 569	267 020
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	22	-3 001	-3 033
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	22	0	1 840
Utbetalinger ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-1 024 417	-545 348
Innbetalinger ved salg av rentebærende verdipapirer		709 896	417 355
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>239 758</b>	<b>-174 382</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Utbetaling ved leieforpliktelse	42	-2 328	-2 316
Rentebetalinger på finansieringsaktiviteter		-51 752	-47 631
Utbetaling kupongrente fondsobligasjon		-4 874	-3 543
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	27	998 879	806 605
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	27	-757 801	-498 035
Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjon	27	0	25 000
Utbetaling gaver av overskudd		-3 939	-2 001
Utbetalinger av utbytte		-19 950	-19 000
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>158 235</b>	<b>261 395</b>
<b>Endring i konanter og kontantekvivalenter</b>		<b>-23 991</b>	<b>79 574</b>
<b>Beholdning av konanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>13,14</b>	<b>363 666</b>	<b>284 092</b>
<b>Beholdning av konanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>13,14</b>	<b>339 675</b>	<b>363 666</b>

# Tilbakeblikk



Banken samlet mange fornøyde barn og unge under gratis skikveld i Vikersund. Trekkplasteret var vår samarbeidspartner, skikjører Anders Backe.



Skuelekene er et årlig høydepunkt for alle syvendeklassinger i Hallingdal. En trivelig dag på skøyteisen sammen med flere landslagsløpere som banken sponser.



Elever fra Flå fikk en velsmakende lønsj fra banken, etter at en planlagt skoletur ble korona-avlyst.



Våre toppledere ble stadig fotografert under opptakten til fusjonen mellom Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank. Her henger fortsatt det gamle Hønefoss-skiltet over døra.



Bankens eget husband ble en gedigen suksess under fusjons-kickoff på Norefjell i august.



Vi er opptatt av møteplasser for næringslivet. Under den digitale Sigdalskonferansen stilte banken med programleder.



# Noter til IFRS

## Generelle regnskapsprinsipper

Note 1	Finansiell risiko
Note 2	Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
Note 3	Netto renteinntekter
Note 4	Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester
Note 5	Verdiendringer på finansielle instrumenter
Note 6	Andre inntekter
Note 7	Lønn og andre personalkostnader
Note 8	Ytelser til ansatte og tillitsmenn
Note 9	Andre driftskostnader
Note 10	Tap på utlån og garantier
Note 11	Skattekostnad
Note 12	Resultat pr. egenkapitalbevis
Note 13	Kontanter og kontantekvivalenter
Note 14	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner
Note 15	Utlån til og fordringer på kunder
Note 16	Utlån og garantiansvar – risikoklassifisering
Note 17	Tapsnedskrivninger
Note 18	Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultatet
Note 19	Verdipapirer til virkelig verdi over OCI
Note 20	Utsatt skatt/skattefordel
Note 21	Immaterielle eiendeler
Note 22	Varige driftsmidler
Note 23	Investerings eiendommer
Note 24	Andre eiendeler
Note 25	Gjeld til kredittinstitusjoner
Note 26	Innskudd fra kunder
Note 27	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Note 28	Andre forpliktelser
Note 29	Pensjonsforpliktelser
Note 30	Egenkapitalbevis
Note 31	Fond for urealiserte gevinster
Note 32	Garantiansvar
Note 33	Misligholdte engasjementer
Note 34	Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser
Note 35	Tidspunkt frem til avtalt/ sannsynlig endring av rentebetingelser
Note 36	Finansielle instrumenter fordelt på valuta
Note 37	Restløpetid på balanseposter
Note 38	Kapitaldekning
Note 39	Utbytte pr. egenkapitalbevis
Note 40	Egenkapitalbevisiere
Note 41	Nærstående parter
Note 42	Leieavtaler
Note 43	Virksomhetssammenslutning
Note 44	Hendelser etter balansedagen

## Generell informasjon

Skue Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene sparing/plassering, utlån, betalingsformidling, samt liv- og skadeforsikring. Bankens målsetting er å være en fullservicebank med stor grad av nærhet til kundene. De viktigste kundene er personkunder, primærnæringer, små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor.

Skue Sparebank er registrert og hjemmehørende i Norge, med forretningsadresse på Geilo. Banken har postadresse: Jordeshagen 5, 3540 Nesbyen.

Banken er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis og obligasjonsgjeld.

Regnskapet gjelder for perioden 01.01. til 31.12.2020. Alle tall er presentert i norske kroner og i hele tusen, med mindre annet er spesifisert i note.

Regnskapet ble vedtatt av styret den 24. februar 2021 og forstanderskapet den 24. mars 2021.

## Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Skue Sparebank avlegger regnskapet i henhold til internasjonale regnskapsprinsipper (International Financial Reporting Standards, IFRS) og regnskapsstandarder (International Accounting Standards, IAS) som fastsatt av EU. Resultatregnskap og balanse viser ett års sammenligningstall.

Regnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet, men der følgende poster er målt til virkelig verdi: finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI, finansielle derivater og finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi over resultatet. Det er under regnskapsprinsipper eller den enkelte note til regnskapet for øvrig redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter med henvisning til de enkelte regnskapsposter.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av bankens regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 2.

### *Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger*

Det er ingen endringer i standarder eller fortolkninger i 2020 som har medført endringer i regnskapsprinsippene til banken.

Banken har ikke foretatt tidlig anvendelse av nye endrede IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger.

Det er ingen standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å gi en vesentlig påvirkning på bankens regnskap.

### Segmentinformasjon

Segmenter er definert som virksomhetsområder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller på risiko og avkastning knyttet til de produkter, tjenester og geografiske markeder banken opererer i, og banken består således av ett segment. Dette er i samsvar med intern rapportering.

### Omregning av utenlandsk valuta

Transaksjoner i fremmed valuta omregnes til norske kroner til transaksjonskurs. Realisert valutagevinst eller -tap ved oppgjør og omregning av bankens pengeposter i fremmed valuta til kursen på balansedagen resultatføres.

Alle valutagevinster og -tap på pengeposter presenteres på resultatlinjen «verdiendringer på finansielle instrumenter». Valutavirkningen på ikke-pengeposter (både eiendeler og forpliktelser) inngår som del av vurderingen av virkelig verdi og resultatføres som en del av samlet gevinst og tap.

### Finansielle eiendeler

Banken klassifiserer finansielle eiendeler i følgende kategorier under IFRS 9:

- Amortisert kost

- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)

Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen.

Ved fastsettelse av målekategori skiller IFRS 9 mellom ordinære renteinstrumenter og andre instrumenter, herunder derivater. Med ordinære renteinstrumenter menes det renteinstrumenter der avkastning utgjør kompensasjon for tidsverdi av penger, kredittisiko og andre relevante risikoer som følger av ordinære renteinstrumenter, og alle kontantstrømmer utgjør enten renter eller tilbakebetaling av hovedstol.

For ordinære renteinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Renteinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost. Renteinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og å foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat. Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat. Verdiendringer på ordinære renteinstrumenter ført over utvidet resultat, skal reklassifiseres til ordinært resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene. Investeringer i øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultat, som er i tråd med bankens forretningsmodell om å holde investeringene for handelsformål. Likviditetsporteføljen består av obligasjoner og sertifikater fremkommer i note 18, og er i hovedsak plasseringer for etterlevelse av likviditetsforskriften.

Egenkapitalinstrumenter faller i utgangspunktet i målekategorien virkelig verdi over resultat. For egenkapitalinstrumenter som ikke er derivater og ikke holdes for handelsformål, er det anledning til å velge for det enkelte instrument å føre dette til virkelig verdi over utvidet resultat. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske inves-

teringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Kjøp og salg blir regnskapsført på oppgjørstidspunktet. Renteinntekter og utbytter presenteres separat i resultatregnskapet og inngår ikke som del av gevinst eller tap ved realisasjon.

### Utlån og nedskrivninger på utlån

Utlån med flytende rente er vurdert til amortisert kost. Amortisert kost defineres som balanseført verdi ved første gangs måling, justert for mottatte avdrag, evt. akkumulert periodisering av gebyrer, provisjoner og lignende, samt evt. nedskrivning for tap. Amortiseringen skjer ved bruk av effektiv rente. Effektiv rente er den rente som neddiskonterer den forventede fremtidige kontantstrøm til balanseført verdi av instrumentet.

Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og de er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultat.

### Nedskrivninger

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

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

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

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller

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

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er modellbasert.

Dersom kredittrisikoen øker ytterligere og det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Forventet kreditttap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte.

Økning i nedskrivninger som følge av Covid-19

Det er fortsatt betydelig estimatusikkerhet som følge av situasjonen med COVID 19-pandemien som oppstod nær slutten av 1. kvartal. Dette fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån.

Koronakrisen har gitt betydelige produksjons- og innteksttap for næringslivet, og det er fremdeles stor usikkerhet om krisens dybde og varighet.

De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har, med bakgrunn i dette, økt tapsnedskrivninger i steg 1 og steg 2 med

14,86 mill. kroner utover det banken ellers ville ha nedskrevet.

Totalt nedskrivninger på kundeengasjement på og utenfor balanse:

Nedskrivninger	Opprinnelig modell 31.12.20	Tillegg Covid 19	Totalt nedskrivning 31.12.20
Steg 1	6.680		6.680
Steg 2	13.167	14.859	28.026
Steg 3 (individuelle)	51.910		51.910
Sum	71.757	14.859	86.616
Sum Steg 1 og 2	19.847	14.859	34.706

Personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Boligmarkedet holder seg godt, og det samme gjelder fritidsboligmarkedet. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor på 0,03% multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 2,6 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

	Opprinnelig modell 31.12.20	Tillegg Covid 19	Totalt nedskrivning 31.12.20
Steg 1 PM	2.815		2.815
Steg 2 PM	8.050	2.585	10.635
Sum PM	10.865	2.585	13.450

Økt nedskrivning grunnet COVID-19 0,03 % 2.585

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte banken vurderer de ulike bransjene i bankens nedslagsfelt er.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent.

Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og

bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. Lav
2. Lav til middels
3. Middels
4. Middels til høy
5. Høy

	Opprinnelig modell 31.12.20	Tillegg Covid 19	Totalt nedskrivning 31.12.20
Steg 1 BM	3.865		3.865
Steg 2 BM	5.117	12.274	17.391
Sum BM	8.982	12.274	21.256

Økt nedskrivning grunnet COVID-19

12.274

**Følgende vurdering er gjort av de enkelte bransjene:**

**Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning (middels - lav risiko)**  
Nødvendighetsgode/-tjeneste som i utgangspunktet er lite påvirket direkte av Covid-19. Det har gjennom året vært normal og god drift pga. mye vann og snøsmelting. Det har vært lave priser som har påvirket inntjening, men vi ser nå at prisene er på vei oppover, og totalt sett vurderes bransjen lite påvirket.

**Motor - omsetning: i høy grad (middels risiko)**

Samlet for året er nedgangen i salg på ca. 8% sammenlignet med 2019.

**Overnattings- og serveringsvirksomhet (høy risiko - økt nedskrivning for denne bransjen til det dobbelte)**

Befolkningen blir oppfordret til å holde seg hjemme og dette rammer sektoren svært hardt. Krav om stengning av serveringssteder eller betydelig redusert kapasitet. Ingen utenlandske turister og tilnærmet ingen forretningskunder på hotellene. Stengte grenser, alle messer, ulike kultur arrangementer samt kurs og konferanser er avlyst/forbudt. Sektoren melder om kraftig nedgang i beleggsprosenten på hotellene og lavere omsetning.

**Eiendomsmegling: i liten grad (lav - ingen risiko)**

Økte boligpriser og solid økning i antall omsatte enheter. Høy andel variable kostnader (lønn) reduserer risikoen.

**Næringseiendom (individuell vurdert - noe risiko)**

Banken har, etter forutgående gjennomgang av bankens portefølje og analyse av

bransjen, lagt til grunn en justeringsfaktor på 0,17%. Effekten avhenger av type eiendom, kvaliteten på leietagerne og lengden på kontraktene. Kjøpesentre, butikk- og hotelleiendommer er hardest rammet, dog forskjeller i geografisk beliggenhet. Næringseiendom som er utleie til privatpersoner vurderes med samme risiko som PM-lån (bolig) - dette gjelder bygårder, hybelhus etc.

**Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter (middels til høy - høy risiko)**

Krav om stengning og forbud mot aktivitet fra myndighetene rammer hardt.

**Bygge- og anleggsvirksomhet (lav risiko)**

Kan gå mot redusert aktivitet i bransjen generelt, men høy andel variable kostnader reduserer risikoen. Bankens kundeportefølje består av bedrifter lokalisert i ulike geografiske områder rettet mot ulike segmenter, hvor spesielt fritidsmarkedet opplever stor etterspørsel. Noe av risikoen avhenger av stadiet i byggeprosessen og andel forhåndsolgt, men banken praktiserer strenge krav til forhåndssalg. Banken er opptatt av at kundene har diversifisert driften, slik at man har flere ben å stå på. Offentlig krisepakke nr. 3 vil avhjelpe (økte bevilgninger til vei, rassikring, vedlikehold mm.). Sektoren inneholder bygging av vei og jernbane samt vedlikehold, ikke kun nybygg. Disse delene av sektoren en mindre utsatt enn oppføring av bygninger (som utgjør ca. 20% av porteføljen).

**Utlånsportefølje i boligkreditselskap**

Skue Sparebank har en portefølje av utlån som er plassert i boligkreditselskapet Eika BoligKreditt AS (EBK). Porteføljen bokføres ikke i bankens balanse. Overføring av lån til EBK og regnskapsmessig behandling av disse lånene kan deles inn i tre kategorier etter partsstatus:

**1. Nye lån**

Når banken etablerer et nytt lån i EBK skjer dette ved opprettelse av en ny låneavtale hvor EBK er eneste långiver og part. Det utstedes nye lånedokumenter hvor det tydelig fremgår at EBK er långiver, og at bankens rolle er å være lokal representant for EBK, herunder å forestå kontakt mellom kunden og EBK. Banken har således ingen partrolle i låneavtalen, og har aldri hatt slik rolle i det låneforholdet som er etablert.

Det aktuelle lån har således aldri vært en eiendel i bankens balanse, og fraregning eller ikke er således ikke en problemstilling for bankenes regnskapsføring.

### **2. Nye lån som innfrir lån i banken**

Banken oppretter et nytt lån i EBK, men hele eller deler av lånet benyttes til å innfri et løpende låneforhold i banken. Det forhold at banken ikke er part i låneavtalen, og heller ikke har vært part i denne låneavtalen, taler for at slike tilfeller ikke behandles annerledes enn lån under kategori 1, og at det lånet som er innfridd i banken fraregnes i bankens balanse på vanlig måte.

### **3. Løpende lån som overføres fra bankens balanse til EBK**

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og med volum som banken anser som uvesentlig (årlig <0,65 % av brutto utlån). Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Dette er tilfeller hvor banken har et løpende låneforhold med en kunde, og overdrar (cesjon) dette låneforholdet til EBK. I disse tilfellene har banken vært part i en låneavtale med kunden, og det er denne avtalen som overdras til EBK. Det blir i disse tilfellene ikke opprettet nye lånedokumenter, og EBK overtar bankens rettigheter og forpliktelser etter den gjeldende låneavtale. Slike låneforhold kan gi grunnlag for en nærmere vurdering mht om lånet kan fraregnes.

Bankens portefølje i EBK består i all hovedsak lån i kategori 1. I tillegg er det overført et mindre volum i kategori 3. For lån som er overført fra bankens til EBK har ny eier (EBK) overtatt alle rettigheter og plikter knyttet til låneforholdet, og lånene er derfor fraregnet i bankens balanse.

### **Økonomisk sikring og finansielle derivater**

Banken holder kun derivater for økonomisk sikring.

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. Banken benytter økonomisk sikring gjennom bruk

av rentebytteavtaler til sikring av renteesponering. Kontantstrømmene er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting en mismatch på disse utlånene og de er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultat. Endring i virkelig verdi på øremerkede lån føres over resultatregnskapet sammen med endringen i virkelig verdi knyttet til den tilhørende sikrede forpliktelsen.

Verdiendringer regnskapsføres under «verdiendringer på finansielle instrumenter». Renter fra derivater føres i resultatregnskapet som en justering til bankens øvrige renteinntekter/-kostnader.

### **Finansielle garantier**

En finansiell garantikontrakt er en kontrakt som krever at utstederen erstatter innehaveren for tap som denne pådrar seg når en bestemt debitor unnlater å betale ved forfall ihht vilkårene i et gjeldsinstrument.

Banken måler garantier ved førstegangsinnregning til virkelig verdi den dagen garantien gis. Virkelig verdi av garantien er null på avtaletidspunktet fordi alle garantier inngås på forretningsmessig basis og avtalt pris tilsvare verdien av garantiforpliktelsen. Ved etterfølgende målinger vurderes garantiene til høyeste verdi av opprinnelig verdi fratrukket amortiserte gebyrer og beste estimat av det beløp som kreves for å gjøre opp garantien. Provisjonsinntekter føres over garantiens løpetid under «Provisjonsinntekter».

Bankens garantier er vist i note 32.

### **Renteinntekter- og kostnader**

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres over forventet løpetid.

Renteinntekter på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat samt til virkelig verdi over utvidet resultat måles også til effektiv rente og klassifiseres som renteinntekt. Andre verdiendringer inngår i «verdiendringer på finansielle instrumenter».

### Provisjoner og gebyrer

Provisjoner og gebyrer tas inn i resultatet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr ved lån blir amortisert over lånets løpetid som en del av effektiv rente.

### Immaterielle eiendeler

#### Programvare

Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost og avskrives over forventet utnyttbar levetid (5 år). Utgifter til vedlikehold av programvare kostnadsføres etter hvert som de påløper. Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av banken og hvor det er sannsynlig at økonomiske fordeler er høyere enn utgiftene inklusive neste års forventede utgifter, balanseføres som immateriell eiendel.

#### Faste eiendommer og andre varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet. Etterfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte banken, og utgiften kan måles pålitelig. Balanseført beløp knyttet til utskiftede deler resultatføres. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

Tomter avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, eller verdiregulerte verdi, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er

- Maskiner/ IT utstyr 3-5 år
- Inventar/ Innredninger 5-15 år
- Transportmidler 5 år
- Bankbygg/ Fast eiendom 20-60 år
- Tomter avskrives ikke

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til

gjenvinnbart beløp.

Gevinst og tap ved avgang resultatføres under «Avskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler», og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført beløp. Årets avskrivninger belastes årets driftskostnader.

### Investerings eiendom

Investerings eiendom er eiendom som benyttes for å opptjene leieinntekter eller for verdistigning på kapital. Banken benytter prinsippet om avskrevet historisk kost for investerings eiendommer. Investerings eiendommene avskrives etter den lineære metode, slik at eiendommenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er 20-60 år.

### Leiekontrakter

Bankens innleiekontrakter balanseføres ved at banken bokfører «rett til bruk» eiendelen og tilhørende forpliktelse til nåverdi av leiebetalningene på innregningstidspunkt. Bruksrettseiendelen avskrives over leieperioden, mens forpliktelsen måles til amortisert kost.

Banken presenterer eiendeler som er utleid som driftsmidler i balansen. Leieinntektene inntektsføres lineært over leieperioden.

Bankens balanseførte leieavtaler og avskrivninger er vist i note 42.

### Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter defineres som kontanter og fordringer på Norges Bank.

### Overtatte eiendeler

Ved behandlingen av misligholdte lån og garantier overtar banken i enkelte tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Overtatte eiendeler måles til den laveste verdien av anskaffelseskost og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter, og presenteres i linjen «andre eiendeler» i balansen.

### Verdipapirgjeld

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrasket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

### Ytelser til ansatte

#### *Pensjonsforpliktelser*

Ansatte som tilsettes blir tilbudt innskuddsbasert tjenestepensjonsordning. Banken omdannet 31.12.15 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning. Banken har for øvrig en tariffestet førtidspensjon (AFP). I tillegg til den kollektive pensjonsordningen, har tidligere adm. banksjef en tilleggspensjon som finansieres over selskapets drift.

Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesplanene er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen med fradrag for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Bruttoforpliktelsen er beregnet av uavhengig aktuar som bruker den lineære metode ved beregningen. Bruttoforpliktelsen diskonteres til nåverdi ved bruk av renten på høykvalitets foretaksobligasjoner (OMF) med tilnærmet lik løpetid som utbetalingshorisonten av forpliktelsen.

Estimatavvik som skyldes erfaringsavvik og endringer i aktuarmessige forutsetninger føres mot egenkapitalen via utvidet resultat i perioden de oppstår. Virkningen av planendringer resultatføres umiddelbart.

Periodens kostnad ved pensjonsopptjening føres som en lønnskostnad. Denne kostnaden inkluderer økningen i pensjonsforpliktelsen som følge av opptjening i inneværende år, endringer, avkortning og oppgjør.

Netto rentekostnad beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidler. Denne kostnaden er inkludert i lønnskostnad i resultatregnskapet.

Banken nullstilte pr. 31.12.18 ytelsesordningen og alle ansatte er nå inkludert i innskuddsordningen.

Ved innskuddsordning betaler banken innskudd til privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på obligatorisk, avtalemessig eller frivillig basis. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres i takt med at de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd føres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Se for øvrig note 29.

#### *Bonusutbetalinger*

Adm. banksjef har en avtale knyttet til målløpnaelse som gir mulighet for utbetaling av 3.000 EK-bevis pr år fra og med 2018 til og med 2020, dersom adm. banksjef jobber i banken 1. januar 2022. Avtalen er i tråd med lovkravene spesifisert i forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner.

#### Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten.

#### Avsetninger

Avsetninger regnskapsføres når det eksisterer en juridisk eller faktisk forpliktelse som følge av tidligere hendelser, det er sannsynlig at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved en overføring av økonomiske ressurser, og det kan foretas et pålitelig estimat av forpliktelsesbeløpet.

#### Fondsobligasjon

Fondsobligasjoner blir klassifisert som egenkapital og kupongutbetalinger blir klassifisert som «utbytte».

#### Utbytte

Andelen av bankens overskudd som skal utbetales som utbytte på egenkapitalbevisene klassifiseres som egenkapital inntil det tidspunkt utbyttet er fastsatt av generalforsamlingen.

## Note 1

### Finansiell risiko

Bankvirksomhet innebærer, i all vesentlighet å ta kalkulerede risikoer, å følge opp og styre disse, samt å ta seg betalt for dette. Høy risiko kan innebære høyere inntekter i en periode, men også økt sannsynlighet for problemer og i verste fall konkurs eller offentlige pålegg som fratar banken dens selvstendighet. På samme måte kan for lav risiko over tid gi for lav inntjening, og redusere bankens evne til vekst, allokering av egenkapital eller å delta i nødvendig strategisk utvikling. God risikostyring er derfor helt essensielt for bankens strategiske utvikling, og kanskje det aller viktigste tema for både styret og administrasjonen i banken. Bankens risikostyring skal ha et helhetsperspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på følgende elementer:

- strategier og policies
- organisering
- rapportering og oppfølging
- internkontroll og compliance (etterlevelse)

Risikostyring er sentral i bankens policy for styring og kontroll og er en del av bankens løpende internkontrollprosess. For de største risikogrupperne er det utarbeidet egne retningslinjer/ policies som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan banken skal opptre for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogrupperne.

Nedenfor er det gitt en nærmere beskrivelse av finansiell risikostyring knyttet til kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko, samt bruk av finansielle derivater og sikringsaktiviteter.

### Kredittrisiko

Kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje defineres som faren for tap som oppstår som følge av at låntakere ikke har evne eller vilje til å betjene sine forpliktelser overfor banken.

Bankens strategi for kredittrisiko er utledet

fra bankens hovedstrategi og inneholder retningslinjer for risikoprofil, herunder retningslinjer for porteføljesammensetning mellom personmarked og bedriftsmarked samt bankens retningslinjer for eksposering innenfor spesifikke engasjementstyper eller bransjer. Bankens styre følger løpende opp utlånsporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens retningslinjer for kredittpolicy for å begrense risikoen i porteføljen. Det legges vekt på løpende tilpasning av mål og rammer for økt styring av kredittrisiko.

Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er basert på risiko knyttet til sannsynligheten for mislighold og sikkerhetsdekning. Fullmaktstrukturen bygger på rådgivernes kompetanse og risikoklassifiseringsverdiene på kunden.

### Sikkerheter

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt.

### Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen som oppstår som følge av stor eksponering innenfor forskjellige næringer, geografiske områder, eller store enkeltengasjement. Bankens styre har fastsatt rammer for bransjeeksponering og størrelse på enkeltengasjement, og det måles og rapporteres kvartalsvis mot disse rammene. Banken har ingen store engasjement (konsolidert) som utgjør mer enn 10 % av bankens netto ansvarlige kapital pr 31.12.20. Ved utgangen av 2019 hadde banken 4 slike engasjementer.

### Måling og overvåking

Banken benytter et risikoklassifiserings-system for å overvåke kredittrisiko i nærings- og personkundeporteføljen. Systemet er basert på en modell som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (PD) de kommende 12 måneder. Alle kunder

med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og månedlig med eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen manuelt med eksterne data. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåkning og rapportering på porteføljnivå. Banken deler inn engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdte og tapsutsatte engasjementer.

Banken foretar tapsnedskrivninger som i henhold til regelverket i IFRS 9 er basert på forventet kredittap (ECL).

Banken benytter en modell for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Banken risikopriser næringsengasjement og personmarkeds kunder utfra risikoklasse, betjeningsevne og sikkerhetsdekning.

For å styrke bankens utlånsportefølje er det i tillegg til kontinuerlig porteføljeeovervåkning løpende interne opplæringsprogram for å øke kvaliteten i kredittarbeidet i organisasjonen.

#### **Beskrivelse av modellen**

PD-modellen som banken benytter er utarbeidet i regi av Eika. Denne estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravforskriften § 10-1.

Eika fikk i januar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen, for detaljer rundt den gamle modellen og endringene sammenlignet med den nye modellen, se note 17 i årsregnskapet 2019.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Følgelig vil kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholds sannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

#### **Vesentlig økning i kredittrisiko (migring)**

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i



kredittrisiko. For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som:  $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$  og  $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som:  $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$  eller  $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som signifikant. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som  $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$  kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1 % er en vesentlig økning definert som  $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$  eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

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

Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.

Eiendelen er 30 dager over betalingsplan.

### **Beregning av tap ved mislighold (LGD)**

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

#### **Personkunder**

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

#### **Bedriftskunder**

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

### **Eksponering ved mislighold (EAD)**

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

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

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

### **Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden**

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvekting base 4/6, best 1/6 og worst 1/6. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlansrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I worst scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til base scenarioet og visa versa i best scenarioet.

For ytterligere informasjon vises til notene 15, 16, 17, 32, 33, og 34.

### **Markedsrisiko**

Markedsrisiko er risiko for tap på poster i og utenfor balansen som følge av svingninger i observerbare markedsvariabler som aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser. Markedsrisiko oppstår i hovedsak fra bankens investeringer i aksjer, fond, og egenkapitalbevis, plasseringer i sertifikater og obligasjoner, samt kjøp og salg av finansielle derivater, herunder rente- og valutaderivater. Formålet med bankens eksponering i markedsrisiko er å sikre en sunn og langsiktig utvikling og positiv, akseptabel avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens på kort eller lang sikt.

### **Måling og overvåking**

Markedsrisikoen måles og overvåkes på bakgrunn av rammer fastsatt av styret. Banken benytter ulike porteføljesystemer for å måle markedsrisikoen mot de fastsatte rammene. Rammene revideres årlig, og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Overvåking av utviklingen i etablerte risikomål skjer løpende både på konsolidert basis og for delporteføljer, og bankens prosedyrer skal sikre konsistens mellom styrets markedsrisikotoleranse og rammeneivået. Bankens markedsrisiko rapporteres periodisk til ledelsen og styret. Markedsrisiko består av følgende:

### **Renterisiko**

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Ved overvåking av renterisikoen legger banken til grunn en gap-analyse som viser eksponering for renterelaterte finansielle instrumenter og produkter fordelt på ulike intervaller på rentekurven målt mot fastsatt ramme for netto renteeksponering. Banken har i hovedsak kort rentebinding på sine instrumenter, og har således lav risiko knyttet til endringer i rentekurven. Uro i kredittmarkedene påvirker imidlertid investorens marginkrav, og spreadutgang kan medføre betydelige kurstap på sertifikat- og obligasjonsporteføljen. Slike urealiserte kurstap vil reverseeres frem mot forfall dersom utstederne er betalingsdyktige.

### **Kursrisiko**

Kursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i kursene på bankens beholdning av verdipapirer. Bankens risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene. Banken har lav eksponering mot aksjemarkedet.

### **Valutarisiko**

Valutarisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i valutakursene. Ved overvåking av valutarisikoen måles bankens valutaposisjoner mot fastsatte rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta. Banken har lav valutaeksponering.

For ytterligere informasjon vises til notene 18, 35 og 36.

### **Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko er risiko for at banken ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser, erstatter uttrukne kundemidler eller finansierer økninger i eiendelene. Konsekvensen kan være vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, manglende evne til å møte forpliktelser eller vesentlig kostbar finansiering av eiendelene.

### **Likviditetsstyring**

Banken søker å minimere likviditetsrisikoen gjennom sin likviditetspolicy fastsatt av styret. Likviditetspolicy skal sikre at likviditetsrisikoen til enhver tid er under kontroll og danner rammer for bankens finansierings- og plasseringstiltak for alle virksomhetsområder. Likviditetspolicyen inneholder interne mål og rammer for finansiering, løpetider, NSFR og LCR som rapporteres periodisk til styret. Banken har også sikrede trekkrettigheter for å redusere likviditetsrisikoen og for å opprettholde fleksibilitet i likviditetsstyringen. Det gjennomføres stresstester og det utarbeides beredskapsplaner.

Gjeldende lovkrav for LCR er 100 %.

### **Måling og overvåking**

Ledelsen er ansvarlig for å gjennomføre likviditetspolicyen og likviditetsstyringen som blant annet innebærer:

- Daglig overvåking av den finansielle situasjonen, vurdere kjente, framtidige

kontantstrømmer og rullerende prognoser for å sikre at forpliktelser kan innfris.

- Sikre refinansiering i god tid før forfall på gjeldsinstrumenter, eller ved utlån til kunder, gjennom bruk av kundeinnskudd, penge- og kapitalmarkedene, samt sentralbanken.
- Forvalte bankens rentebærende verdipapirportefølje som del av bankens likviditetsbeholdning.
- Overvåke likviditet i balansen mot interne likviditetsmål og myndighetskrav.
- Styre konsentrasjon og struktur på gjeldsforfall.

Likviditetsrapportering til styret baseres i hovedsak på kjente, framtidige kontantstrømmålinger, rullerende prognoser på daglig, månedlig og årlig basis, interne rammer, stresstester og myndighetskrav.

#### **Finansieringskilder**

Banken fordeler finansieringskilder på ulike motparter, finansielle gjeldsinstrumenter og løpetider.

For ytterligere informasjon vises til note 37.

#### **Finansielle derivater og sikringsaktiviteter**

Derivater er finansielle instrumenter hvor prisen er avledet fra ett eller flere underliggende instrumenter og gjelder typisk rentevilkår, valutakurser eller verdi av egenkapitalinstrumenter. Skue Sparebank benytter følgende finansielle derivater for sikringsformål:

- Rente- og valutabytteavtaler er forpliktelser til å utveksle en kontantstrøm for en annen. Slike bytteavtaler medfører utveksling av kontantstrømmer i valuta eller rentebeløp, eksempelvis byttes en kontantstrøm med fast rente mot en kontantstrøm med flytende rente.

#### **Klassifisering**

Hovedstolene på derivatkontraktene er ikke uten videre sammenlignbare med derivatenes fremtidige kontantstrømmer eller virkelige verdi og reflekterer derfor ikke bankens eksponering mot markedsrisiko. Hovedstolene på finansielle derivater bør derfor ikke sammenlignes direkte med balanseførte finansielle instrumenter. De-

derivatinstrumentene klassifiseres som eien- deler dersom virkelig verdi er positiv, og gjeld dersom virkelig verdi er negativ på måletidspunktet. Virkelig verdi av bankens derivater påvirkes av variasjoner i markedsrenter eller valutakurser i forhold til derivatkontraktenes vilkår, og virkelig verdi av finansielle derivater kan variere vesentlig fra en periode til en annen.

#### **Sikringsaktiviteter**

Skue Sparebank benytter rentebytteavtaler til sikring av renteeksponering. Rentebytteavtaler benyttes for sikring av lån med fast rente til kunder. Rentebytteavtaler inngått for økonomisk sikring av fastrente utlån regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Bankens benytter fair value option for å unngå accounting mismatch på fastrente utlånene og de er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultatet.

#### **Verdsettelse og estimer**

Virkelig verdi av finansielle rentederivater fastsettes av bankens motparter som beregner gjeldende markedspris på balansedagen ved hjelp av motpartens interne mark-to-market verdsettelsesmetoder.

For ytterligere informasjon vises til notene 34 og 37.

#### **Kapitalforvaltning**

Bankens mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for å sikre egenkapitalbeviserne en god avkastning, samt å opprettholde en optimal kapitalstruktur for å redusere kapitalkostnadene.

Gjennom lowerket er banken underlagt et regelverk for minstekrav til kapitaldekning og soliditet. Det utarbeides årlig en kapitalplan for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring (ICAAP). Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanleggingen, og skal sette mål for et kapitalnivå som er tilpasset bankens risikoprofil og forretningsmessige rammebetingelser. ICAAP-prosessen er en integrert del av bankens samlede risikostyring. Selv om det prises inn en forventet tapskostnad, må banken ha kapitalreserver for å dekke uventede tap. Gjennom ICAAP beregnes risikojustert kapital for alle risikoområder, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisere forhold som kan påvirke risikobildet og kapitaldekningen i

negativ retning. Risikojustert kapital angir hvor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er en sentral størrelse i vurderingen av bankens behov for egenkapital for å drive virksomheten på en forsvarlig måte. Den risikojusterte kapitalen og lovmessig minstekrav sammenholdes mot bankens faktiske egenkapital.

For ytterligere informasjon vises til note 38.

## Note 2

### Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Banken utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil pr. definisjon sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall. Estimater og antakelser/forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår, drøftes nedenfor.

#### Nedskrivning på utlån og garantier

Banken fordeler engasjement i 3 steg ved beregning av forventet tap (Expected Credit Loss - ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene i IFRS 9. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementet plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementet overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis engasjementet svekkes ytterligere og engasjementet enten er misligholdt, har fått betalingslettelse eller det blir foretatt individuelle nedskrivninger, blir engasjementet overført til steg 3. For engasjementer med mislighold eller betalingslettelse beregnes forventet tap for hele levetiden til engasjementet, mens det for øvrige engasjementer i steg 3 hvor det er identifisert tapshendelser, foretas en individuell tapsvurdering.

#### Individuelle nedskrivninger (steg 3)

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er

misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres over en periode som fastsettes individuelt for den aktuelle kunden, eller gruppe kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for individuelle tap dersom det foreligger en objektiv indikasjon på kredittap. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsverdier. Det vises til note 17 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

#### Steg 1 og steg 2

Nedskrivningsreglene i IFRS 9 er basert på en modell for forventede kredittap (Expected Credit Loss - ECL). Metoden for måling av nedskrivninger for forventet tap for finansielle eiendeler i resultatregnskapet avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangs innregning. Ved førstegangs innregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal det foretas avsetning for 12-måneders forventet (tap steg 1). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig, skal det foretas en tapsnedskrivning lik forventet tap over hele levetiden (steg 2). Det vises til note 17 for oversikt over nedskrivninger i steg 1 og steg 2.

PD modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder. Estimaten for tap ved mislighold (LGD) er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellbeskrivelse fremkommer i note 17.

#### Virkelig verdi finansielle instrumenter

Vurdering av virkelig verdi på verdipapirer til virkelig verdi som ikke handles i et ak-



ti tv marked og verdi er blant annet basert på investeringsobjektets økonomiske stilling og likviditet, markedsforholdene i den aktuelle bransje og endringer i teknologi. Verdiendringer i denne kategorien resultatføres over ordinært eller utvidet resultat avhengig av klassifisering.

Ved fastsettelse av virkelig verdi på renteswapper, aksje- og valutaindekserte opsjoner, valutaswapper og valutaterminer benyttes teoretisk beregnede markedsverdier som oppgis av de meglerforetakene som er motpart ved inngåelse av avtalene.

### **Pensjoner**

Nåverdien av pensjonsforpliktelsene avhenger av flere ulike faktorer som er bestemt av en rekke aktuarmessige forutsetninger. Forutsetningene som benyttes ved beregning av netto pensjonskostnad (inntekt) inkluderer diskonteringsrenten. Endringer i disse forutsetningene vil påvirke balanseført verdi av pensjonsforpliktelsene. Banken bestemmer egnet diskonteringsrente ved utgangen av hvert år. Dette er renten som skal brukes til å beregne nåverdien av fremtidige estimerte utgående konstantstrømmer som kreves for å gjøre opp pensjonsforpliktelsene. Ved fastsettelse av egnet diskonteringsrente, benytter banken markedsrenten på obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Endringer i forpliktelsen som følge av endringer i forutsetningene som benyttes regnskapsføres over utvidet resultat.

En del andre pensjonsforutsetninger er delvis basert på markedsbetingelser.

Tilleggsinformasjon er gitt i note 29.



## Note 3

### Netto renteinntekter

	2020	2019
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	752	3 492
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	321 028	302 434
<b>Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden</b>	<b>321 780</b>	<b>305 926</b>
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	6 418	13 902
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	17 561	18 738
Renteinntekter av derivater	297	4 795
<b>Øvrige renteinntekter</b>	<b>24 276</b>	<b>37 435</b>
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-126	-1
Rentekostnader på innskudd fra kunder	-64 999	-87 423
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-44 951	-49 279
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	-5 242	-5 263
Rentekostnader av derivater	-4 868	-6 059
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-120 186</b>	<b>-148 025</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>225 870</b>	<b>195 336</b>

## Note 4

### Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester

	2020	2019
Garanti provisjon	6 094	6 354
Salg forsikring	14 136	13 001
Verdipapiriromsetning og forvaltning	3 102	2 319
Formidlingsprovisjoner EBK	16 000	11 104
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	18 552	16 890
Andre gebyrer og tjenester	1 933	1 493
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>59 817</b>	<b>51 161</b>
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-7 479	-8 559
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>-7 479</b>	<b>-8 559</b>
<b>Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>52 338</b>	<b>42 602</b>

Banken mottar provisjoner for forsikringssalg til kunder fra Eika Forsikring AS. Inntektene er et resultat av periodens salg og løpende eksisterende portefølje. Provisjonene mottas kvartalsvis etterskuddsvis. Inntektene blir bokført i tilhørende periode.

Provisjoner for kunders verdipapirforvaltning mottar banken fra Eika Kapitalforvaltning AS kvartalsvis. Provisjonene er et resultat av periodens salg og løpende forvaltet portefølje. Inntektene mottas etterskuddsvis og inntektsføres i tilhørende periode.

Formidlingsprovisjoner fra EBK AS er provisjon for kundebehandling/-oppfølging på vegne av EBK AS. Inntektene genereres ved nye lån som formidles og løpende portefølje. Provisjonene mottas kvartalsvis etterskuddsvis og inntektsføres i tilhørende periode.

Inntekter fra betalingsformidling er straks gebyrer som inntreffer ved bruk av bankens tjenester innen betalingsformidling. Gebyrene belastes kunden enten umiddelbart eller akkumulert ved månedsslutt.

Andre inntekter for øvrige banktjenester som ikke faller inn under kategorien betalingsformidling inntektsføres umiddelbart når tjenesten er levert.



## Note 5

### Verdiendringer på finansielle instrumenter

	2020	2019
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-2 812	-2 415
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	-247	-4 235
Netto verdiendring på fastrente utlån	2 359	-2 215
Netto verdiendring på finansielle derivater	-1 942	3 289
Netto verdiendring på valuta	1 975	2 202
<b>Sum verdiendringer på finansielle instrumenter</b>	<b>-667</b>	<b>-3 374</b>

## Note 6

### Spesifikasjon av andre inntekter

	2020	2019
Negativ goodwill (note 43)	15 300	0
Driftsinntekter faste eiendommer	2 137	2 330
Andre driftsinntekter	171	158
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>17 608</b>	<b>2 488</b>

## Note 7

### Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn (note 8)	-52 744	-44 490
Pensjonskostnader innskuddsbaserte pensjonsordninger	-4 415	-3 652
Pensjonskostnader ytelsesbaserte pensjonsordninger (note 29)	-70	-123
Arbeidsgiveravgift	-7 648	-6 508
Finansskatt	-2 624	-2 301
Andre sosiale kostnader	-2 175	-1 831
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>-69 676</b>	<b>-58 905</b>

Antall årsverk i banken var 89,6 (2019: 65,3)



## Note 8

### Ytelser til ansatte og tillitsmenn

Godtgjørelse til ledende ansatte m.m.	2020	2019
Godtgjørelse til styret	1 013	919
Godtgjørelse til forstanderskapet	144	70
Godtgjørelse til valgkomitéer	34	19
Øvrig godtgjørelse	47	55
Ordinær lønn til adm. banksjef Hans Kristian Glesne	3 338	3 281
Pensjonsutgifter adm. banksjef Hans Kristian Glesne	201	199
Andre sk.pl. ytelser adm. banksjef Hans Kristian Glesne	314	268
Bonusutbetaling adm. banksjef Hans Kristian Glesne	0	1 320
Ordinær lønn til viseadm. banksjef Torgeir Nøkleby	545	
Pensjonsutgifter viseadm. banksjef Torgeir Nøkleby	86	
Andre sk.pl. ytelser viseadm. banksjef Torgeir Nøkleby	102	

Adm. banksjef har en avtale vedrørende sluttvederlag ved oppsigelse fra bankens side før oppnådd pensjonsalder. Sluttvederlaget skal tilsvare en årslønn inkl. verdi av pensjonsordningen.

Lønn og annen godtgjørelse til bankens ansatte og tillitsvalgte er 52.744 (2019: 44.490).

Av dette utgjorde:

Godtgjørelse til styret:	2020	2019
Styrets leder George Fulford, styrehonorar	260	230
Styrets leder George Fulford, øvrig godtgjørelse	19	18
Styrets nestleder Gunn Iren Midtbø	83	
Styrets nestleder Gunn Iren Midtbø, øvrig godtgjørelse	5	
Tidl. Styrets nestleder Marit Sand Deinboll, styrehonorar	81	138
Styremedlem Marit Sand Deinboll	44	
Styremedlem Marit Sand Deinboll, øvrig godtgjørelse	19	18
Styremedlem Kristian Haraldset	98	92
Styremedlem Maria Moe Grevsgård	98	92
Styremedlem Thor Bård Gundersen	44	
Styremedlem Per Egil Gauteplass	98	92
Styremedlem Jan Flaskerud	44	
Tidl. Styremedlem Kåre Trillhus	54	92
Tidl. Styremedlem Ulrikke Kristine Berg Ytteborg	54	92
Tidl. Styremedlem Kine H. Tyribakken, styrehonorar	23	92
Tidl. Styremedlem Kine H. Tyribakken, øvrig godtgjørelse	5	18
Tidl. Styremedlem Cathrine Fjeld Ogner	31	
<b>Sum</b>	<b>1 060</b>	<b>974</b>

Godtgjørelse til forstanderskapet/generalforsamling:	2020	2019
Generalforsamlingens leder Sigmund Leine	15	
Tidl. Forstanderskapets leder Kjetil Larsgard	35	35
Medlemmer forstanderskapet	94	35
Medlemmer av valgkomiteen	34	19
<b>Sum</b>	<b>178</b>	<b>89</b>



Lån til tjeneste- og tillitsmenn	2020	2019
Lån til ansatte	255 946	165 872
Lån til tillitsmenn	22 470	28 036

#### Lån til styremedlemmer og ledende ansatte har følgende lånevilkår:

##### 2020

Hans Kristian Glesne	NOK	7 000	Tilbakebetales månedlig over	7 år, rente 1,13 %
Hans Kristian Glesne	NOK	3 200	Tilbakebetales månedlig over	9 år, rente 1,13 %
Torgeir Nøkleby	NOK	3 806	Tilbakebetales månedlig over	22 år, rente 1,08 %
Torgeir Nøkleby	NOK	2 919	Tilbakebetales månedlig over	22 år, rente 1,08 %
Torgeir Nøkleby	NOK	600	Tilbakebetales månedlig over	1 år, rente 2,90 %
George Fulford	NOK	3 282	Tilbakebetales månedlig over	4 år, rente 2,00 %
Marit Sand Deinboll	NOK	244	Tilbakebetales månedlig over	13 år, rente 3,40 %
Kristian Haraldset	NOK	361	Tilbakebetales månedlig over	15 år, rente 2,10 %
Per Egil Gauteplass	NOK	1 194	Tilbakebetales månedlig over	13 år, rente 1,13 %
Per Egil Gauteplass	NOK	250	Tilbakebetales månedlig over	3 år, rente 1,13 %
Jan Flaskerud	NOK	1 374	Tilbakebetales månedlig over	21 år, rente 1,08 %
Jan Flaskerud	NOK	525	Tilbakebetales månedlig over	3 år, rente 1,08 %

##### 2019

Hans Kristian Glesne	NOK	7 000	Tilbakebetales månedlig over	8 år, rente 1,80 %
Hans Kristian Glesne	NOK	1 092	Tilbakebetales månedlig over	17 år, rente 1,80 %
Hans Kristian Glesne	NOK	3 200	Tilbakebetales månedlig over	10 år, rente 1,80 %
George Fulford	NOK	3 923	Tilbakebetales månedlig over	13 år, rente 2,75 %
George Fulford	NOK	1 492	Tilbakebetales månedlig over	3 år, rente 3,05 %
Kåre Trillhus	NOK	800	Tilbakebetales månedlig over	4 år, rente 4,10 %
Marit Sand Deinboll	NOK	258	Tilbakebetales månedlig over	14 år, rente 4,40 %
Kristian Haraldset	NOK	379	Tilbakebetales månedlig over	17 år, rente 3,70 %
Ulrikke Kristine Berg Ytteborg	NOK	1 492	Tilbakebetales månedlig over	30 år, rente 3,80 %
Ulrikke Kristine Berg Ytteborg	NOK	1 431	Tilbakebetales månedlig over	30 år, rente 3,70 %
Per Egil Gauteplass	NOK	1 278	Tilbakebetales månedlig over	15 år, rente 1,80 %
Per Egil Gauteplass	NOK	250	Tilbakebetales månedlig over	4 år, rente 1,80 %
Kine H. Tyribakken	NOK	1 400	Tilbakebetales månedlig over	9 år, rente 1,80 %
Kine H. Tyribakken	NOK	200	Tilbakebetales månedlig over	4 år, rente 1,80 %

Lånevilkårene til styrets medlemmer er de samme som de generelle vilkårene som benyttes overfor kunder med unntak av ansattes representanter.

#### Lån til forstanderskapets/generalforsamlingens leder:

##### 2020

Sigmund Leine	NOK	0
---------------	-----	---

##### 2019

Kjetil Larsgard	NOK	5 245
-----------------	-----	-------

Øvrige medlemmer i styret har ikke lån i banken pr. 31.12.20.

Banken vurderer sikkerheten for lånene som god. Lånene er sikret med pant i fast eiendom. Rentesubsidieringen av lån til ansatte utgjorde 2.153 for 2020. Beregningen har tatt utgangspunkt i differansen mellom beste lånerente til kunder med pant i bolig og gjennomsnittlig rentesats innvilget ansatte. Subsidiekostnaden er ikke bokført og er med på å redusere bankens renteinntekter.



Godtgjørelse til revisor	2020	2019
Lovpålagt revisjon (inkl. bistand årsregnskap)	546	526
Andre attestasjonstjenester	28	36
Skatterådgivning (inkl. likningspapirer)	0	0
Annen bistand	219	14

Honorar til revisor er oppgitt ekskl. mva.

## Note 9

### Andre driftskostnader

	2020	2019
Driftskostnader faste eiendommer	-1 907	-2 152
Ekstern databehandling	-61 116	-22 354
Telefon, leie av datalinjer, portokostnader	-1 116	-1 218
Salg-, reklame- og representasjons kostnader	-4 873	-3 408
Øvrige administrasjonskostnader	-3 266	-2 195
Driftskostnader leide lokaler	-1 721	-1 486
Andre tap	-343	-130
Formuesskatt	-1 236	-1 065
Andre driftskostnader	-19 290	-14 730
Avgift Sikringsfondet	-7 004	-5 787
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>-101 872</b>	<b>-54 525</b>

## Note 10

### Tap på utlån og garantier

	2020	2019
Periodens endring i ECL Steg 1 (note 17)	-783	-552
Periodens endring i ECL Steg 2 (note 17)	-5 169	422
Periodens endring i ECL Steg 3 (note 17)	17 609	-837
Konstaterte tap på engasjement med tidligere nedskrivninger	-31 672	-2 593
Konstaterte tap på engasjement uten tidligere nedskrivninger	-14	-104
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	281	232
Renter på nedskrevne lån*	1 082	313
Herav tap på garantier	0	0
<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>-18 666</b>	<b>-3 119</b>



Tap fordelt på sektor/ næringer	2020	2019
Privatkunder	-1 367	-1 028
Offentlig sektor	0	0
Andre	0	0
<b>Primærnæringer</b>	<b>-177</b>	
Industri og bergverk	-61	-334
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	-3 320	-479
Varehandel, hotell - og restaurantdrift	-1 629	-645
Transport, post og telekommunikasjon	-1 417	0
Eiendomsforvaltning og -drift	-4 085	-1 054
Tjenesteytende virksomheter ellers	-658	550
<b>Sum tap på utlån fordelt på sektor/næring</b>	<b>-12 714</b>	<b>-2 990</b>
Endring ECL Steg 1 og Steg 2	-5 952	-129
<b>Sum netto tap utlån og garantier</b>	<b>-18 666</b>	<b>-3 119</b>

\* Tilbakeførte renter på nivå 3 nedskrivninger.

## Note 11

### Skattekostnad

	2020	2019
Betalbar skatt	-14 667	-28 654
Endring utsatt skatt (note 20)	-3 329	-1 036
For mye/ lite avsatt i fjor	27	-78
Endring ikke balanseført skatt	0	0
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>-17 969</b>	<b>-29 768</b>
<b>Avstemming av skattekostnad</b>		
Resultat før skatt	115 766	129 833
Beregnet skattekostnad 25 %	-28 942	-32 458
Ikke skattepliktig inntekt	-2 825	-4 370
Ikke fradragsberettiget kostnad	13 771	7 138
Skattemessig tap hvor det ikke er balanseført utsatt skattefordel		0
Feil i tidligere perioder	27	-78
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>-17 969</b>	<b>-29 768</b>
<b>Skatteeffekt utvidet resultat</b>		
Estimatavvik på pensjonsordninger	18	-3
Finansielle eiendeler verdiendringer over OCI	0	0
<b>Sum skatteeffekt</b>	<b>18</b>	<b>-3</b>



## Note 12

### Resultat pr. egenkapitalbevis

Resultat pr. egenkapitalbevis er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er tilordnet selskapets egenkapitalbevisiere med et veid gjennomsnitt av antall egenkapitalbevis gjennom året, fratrukket evt. egne egenkapitalbevis.

	2020	2019
Årets totalresultat	129 134	102 174
Negativ goodwill	-15 300	0
Overføringer til/fra FUG	-31 707	3 015
<b>Korrigert årsoverskudd</b>	<b>82 127</b>	<b>105 189</b>
Årsresultat som er tilordnet egenkapitalbevisiere	28 333	39 961
Negativ goodwill	15 300	0
<b>Sum tilordnet egenkapitalbevisiere</b>	<b>43 633</b>	<b>39 961</b>
Veid gjennomsnitt av antall utestående egenkapitalbevis	1 979	1 900
<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>	<b>21,64</b>	<b>21,03</b>

Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.

Eier brøken utgjør 29,20 % etter fusjonen for 2020 (2019: 37,99 %)

## Note 13

### Kontanter og kontantekvivalenter

	2020	2019
Kontanter	24 870	18 618
Innskudd i Norges Bank	69 849	68 742
<b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>94 719</b>	<b>87 360</b>

Effektiv rentesats på kortsiktige plasseringer i Norges Bank var på 0,36 % (2019: 1,15 %).

Kontanter og kontantekvivalenter i kontantstrømoppstillingen består av ovennevnte, samt utlån og fordringer til kredittinstitusjoner (note 14).



## Note 14

### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

	2020	2019
Plasseringer i kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	244 956	276 306
Utlån til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	0
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner før nedskrivninger</b>	<b>244 956</b>	<b>276 306</b>
Nedskrivninger på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-361	-636
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>244 595</b>	<b>275 670</b>

Alle utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner har flytende rente.

Banken har 3.500 i bundet skattetrekkskonto (2019: 3.341).

## Note 15

### Utlån til og fordringer på kunder

	2020	2019	
Kasse-/drifts- og brukskreditter	1 353 056	1 078 957	
Byggelån	336 013	309 587	
Nedbetalingslån	10 119 638	7 323 071	
<b>Brutto utlån</b>	<b>11 808 707</b>	<b>8 711 615</b>	
Steg 1 nedskrivninger (note 17)	-5 128	-3 093	-2 035
Steg 2 nedskrivninger (note 17)	-27 322	-7 385	-19 937
Steg 3 nedskrivninger/individuelle (note 17)	-51 163	-8 791	-42 372
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>11 725 094</b>	<b>8 692 346</b>	

Balanseførte opptjente renter på utlån utgjør 13.596 pr. 31.12.2020 (2019: 12.852).

Pr 31.12.2020 har banken en låneportefølje på 2.040.036 (2019: 1.485.315) i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført.



Brutto utlån og garantier fordelt etter sektor, næring, misligholde- / ikke misligholde engasjementer med forventet tap og nedskrivninger

Pr. 31.12.20	Brutto utlån	%	Garantier	%	Ubenyttede trekkrettigheter	Misligh. eng.ment	Ikke misl. eng.m forv.tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3
<b>Fordelt etter sektor</b>										
Privatkunder	8 671 182	73,4	67 043	18,2	626 779	58 612	26 464	1 183	6 649	14 444
Offentlig sektor	0	0,0		0,0	0	0	0	0	0	0
Andre	0	0,0	22 896	6,2	0	0	0	0	0	0
<b>Fordelt etter næring</b>										
Primærnæringer	177 247	1,5	1 612	0,4	25 297	4 717	0	300	156	3 915
Industri og bergverk	51 103	0,4	36 611	10,0	20 211	0	0	34	200	0
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	569 675	4,8	69 254	18,8	243 846	10 781	4 343	579	4 661	5 079
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	203 242	1,7	23 725	6,5	37 781	4 924	156	123	6 829	2 220
Transport og telekommunikasjon	45 218	0,4	7 542	2,1	5 906	622	6 665	19	283	1 467
Eiendomsforvaltning og -drift	1 636 575	13,9	99 813	27,1	112 575	42 963	26 778	2 491	5 941	20 048
Tjenesteytende næringer	454 465	3,8	39 174	10,7	34 040		4 655	399	2 603	3 990
<b>Sum brutto utlån og garantier</b>	<b>11 808 707</b>	<b>100,00</b>	<b>367 670</b>	<b>100,00</b>	<b>1 106 435</b>	<b>122 619</b>	<b>69 061</b>	<b>5 128</b>	<b>27 322</b>	<b>51 163</b>

Pr. 31.12.19	Brutto utlån	%	Garantier	%	Ubenyttede trekkrettigheter	Misligh. eng.ment	Ikke misl. eng.m forv.tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3
<b>Fordelt etter sektor</b>										
Privatkunder	6 202 822	71,2	109 416	27,2	476 383	17 544	14 643	833	2 340	5 941
Offentlig sektor	0	0,0		0,0	0	0	0	0	0	0
Andre	425	0,0	15 634	3,9	0	0	0	0	0	0
<b>Fordelt etter næring</b>										
Primærnæringer	135 088	1,6	797	0,2	23 576	0	0	85	278	0
Industri og bergverk	42 158	0,5	38 866	9,7	20 869	459	0	87	76	350
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	488 530	5,6	66 616	16,5	175 497	1 697	4 142	778	1 157	0
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	179 611	2,1	24 041	6,0	41 709	775	2 213	274	385	650
Transport og telekommunikasjon	22 988	0,3	6 159	1,5	3 630	0	0	30	33	0
Eiendomsforvaltning og -drift	1 355 809	15,6	129 518	32,2	60 454	0	27 690	767	2 516	1 850
Tjenesteytende næringer	284 184	3,3	11 533	2,9	28 457	320	110	239	600	0
<b>Sum brutto utlån og garantier</b>	<b>8 711 615</b>	<b>100,00</b>	<b>402 580</b>	<b>100,00</b>	<b>830 575</b>	<b>20 795</b>	<b>48 798</b>	<b>3 093</b>	<b>7 385</b>	<b>8 791</b>



## Note 16

### Utlån og garantiansvar - risikoklassifisering

Banken har interne modeller for risikoklassifisering som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (probabilitet of default, PD) de kommende 12 måneder. Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og månedlig med eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen manuelt med eksterne data. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåking og rapportering på porteføljnivå. Banken deler inn engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdt og tapsutsatte engasjementer.

	Risikoklasse	Misligholds-sannsynlighet i %	
		PD nedre grense	PD øvre grense
Lav risiko	1	0,00%	0,10%
	2	0,10%	0,25%
	3	0,25%	0,50%
Middels risiko	4	0,50%	0,75%
	5	0,75%	1,25%
	6	1,25%	2,00%
	7	2,00%	3,00%
Høy risiko	8	3,00%	5,00%
	9	5,00%	8,00%
	10	8,00%	100,00%
Misligholdt	11	Kunder er i mislighold	
Tapsutsatt	12	Manuelt vurdert som tapsutsatt	

Basert på totalengasjement har vi følgende risikosammensetning i porteføljen:

Risikoklasse	Andel i %	
	2020	2019
Lav risiko (1 - 3)	71,09%	70,79%
Middels risiko (4 - 7)	20,26%	22,52%
Høy risiko (8 - 10)	7,07%	5,90%
Misligholdte og nedskrevne	1,58%	0,72%

Pr 31.12.2020 Personkunder

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkretigheter	Totalt engasjement	Nivå 3-nedskrivninger
Lav risiko (1 - 3)	7 545 774	97 935	592 556	8 236 265	
Middels risiko (4 - 7)	748 963	9 204	16 635	774 802	
Høy risiko (8 - 10)	285 569	6 030	17 576	309 175	
Misligholdte engasjement	58 612		0	58 612	9 371
Ikke misligholdte engasjement med forventet tap	26 464		7	26 471	5 074
Uklassifiserte engasjement	5 800		5	5 805	
<b>Totalt</b>	<b>8 671 182</b>	<b>113 169</b>	<b>626 779</b>	<b>9 411 130</b>	<b>14 445</b>



## Pr 31.12.2020 Næringslivskunder

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt engasjement	Nivå 3-nedskrivninger
Lav risiko (1 - 3)	848 847	180 147	204 065	1 233 059	
Middels risiko (4 - 7)	1 643 189	50 626	250 041	1 943 856	
Høy risiko (8 - 10)	549 289	17 182	21 627	588 098	
Misligholdte engasjement	57 366	6 546	95	64 007	27 002
Ikke misligholdte engasjement med forventet tap	38 762		3 828	42 590	10 463
Uklassifiserte engasjement	72		0	72	
<b>Totalt</b>	<b>3 137 525</b>	<b>254 501</b>	<b>479 656</b>	<b>3 871 682</b>	<b>37 465</b>

## Pr 31.12.2019 Personkunder

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt engasjement	Individuelle tapsnedskrivninger
Lav risiko (1 - 3)	5 411 251	89 979	447 845	5 949 075	
Middels risiko (4 - 7)	522 241	13 682	21 159	557 082	
Høy risiko (8 - 10)	226 168	5 755	7 367	239 290	
Misligholdte engasjement	17 544	0	0	17 544	3 093
Tapsutsatte engasjement	14 636	0	7	14 643	2 348
Uklassifiserte engasjement	10 982	0	5	10 987	
<b>Totalt</b>	<b>6 202 822</b>	<b>109 416</b>	<b>476 383</b>	<b>6 788 621</b>	<b>5 441</b>

## Pr 31.12.2019 Næringslivskunder

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt engasjement	Individuelle tapsnedskrivninger
Lav risiko (1 - 3)	750 506	201 097	188 773	1 140 376	
Middels risiko (4 - 7)	1 438 144	52 718	143 792	1 634 654	
Høy risiko (8 - 10)	283 415	23 197	19 075	325 687	
Misligholdte engasjement	2 633	518	100	3 251	650
Tapsutsatte engasjement	31 743	0	2 412	34 155	2 700
Uklassifiserte engasjement	1 927	0	0	1 927	
<b>Totalt</b>	<b>2 508 368</b>	<b>277 530</b>	<b>354 152</b>	<b>3 140 050</b>	<b>3 350</b>



## Note 17

### Tapsnedskrivninger

2020				
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	833	2 340	5 941	9 114
Fusjon Hønefoss Sparebank	182	3 296	8 116	11 594
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	84	-1 098	0	-1 014
Overføringer til steg 2	-111	1 368	0	1 257
Overføringer til steg 3	-1	-89	556	466
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	147	50	0	197
Utlån som er fraregnet i perioden	-281	-851	-316	-1 448
Konstaterte tap			-811	-811
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-373	18	296	-59
Andre justeringer	339	1 733	663	2 735
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>819</b>	<b>6 767</b>	<b>14 445</b>	<b>22 031</b>

2020				
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2019	5 857 814	330 556	14 453	6 202 823
Fusjon Hønefoss Sparebank	1 513 396	185 446	19 833	1 718 675
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	184 946	-184 946	0	0
Overføringer til steg 2	-186 334	186 546	-212	0
Overføringer til steg 3	-142	-3 752	3 894	0
Nye utlån utbetalt	2 077 547	67 148	0	2 144 695
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 337 452	-53 356	-3 392	-1 394 200
Konstaterte tap			-811	-811
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>8 109 775</b>	<b>527 642</b>	<b>33 765</b>	<b>8 671 182</b>



2020				
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	2 260	5 045	2 850	10 155
Fusjon Hønefoss Sparebank	1 060	11 034	51 955	64 049
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	66	-1 145	0	-1 079
Overføringer til steg 2	-501	3 468	0	2 967
Overføringer til steg 3	0	-122	2 551	2 429
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	663	140	172	975
Utlån som er fraregnet i perioden	-756	-5 873	0	-6 629
Konstaterte tap			-30 860	-30 860
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	88	-961	3 516	2 643
Andre justeringer	1 429	8 969	6 534	16 932
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>4 309</b>	<b>20 555</b>	<b>36 718</b>	<b>61 582</b>

2020				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2019	2 152 332	323 030	33 431	2 508 793
Fusjon Hønefoss Sparebank	381 781	186 326	71 641	639 748
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	67 622	-67 622	0	0
Overføringer til steg 2	-229 501	229 501	0	0
Overføringer til steg 3	-43	-5 830	5 873	0
Nye utlån utbetalt	541 330	46 285	0	587 615
Utlån som er fraregnet i perioden	-401 828	-176 667	-3 492	-581 987
Konstaterte tap			-16 644	-16 644
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>2 511 693</b>	<b>535 023</b>	<b>90 809</b>	<b>3 137 525</b>

2020				
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	1 272	615	0	1 887
Fusjon Hønefoss Sparebank	16	135	657	808
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30	-188	0	-158
Overføringer til steg 2	-34	339	0	305
Overføringer til steg 3	-0	-76	155	79
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	162	100	0	262
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-258	-330	0	-588
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-273	40	-65	-298
Andre justeringer	637	69	0	706
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>1 552</b>	<b>704</b>	<b>747</b>	<b>3 003</b>



## 2019

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2018	768	2 448	5 786	9 002
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	77	-654	0	-578
Overføringer til steg 2	-35	1 006	0	971
Overføringer til steg 3	-0	-121	934	813
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	20	19	47	87
Utlån som er fraregnet i perioden	-174	-623	-953	-1 750
Konstaterte tap			-1 278	-1 278
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-180	-62	1 405	1 164
Andre justeringer	357	327	0	684
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2019</b>	<b>833</b>	<b>2 340</b>	<b>5 941</b>	<b>9 114</b>

## 2019

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2018	5 675 276	278 135	19 104	5 972 516
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	89 779	-89 779	0	0
Overføringer til steg 2	-165 666	165 666	0	0
Overføringer til steg 3	-151	-1 102	1 253	0
Nye utlån utbetalt	1 545 149	58 714	0	1 603 863
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 286 574	-81 078	-4 626	-1 372 279
Konstaterte tap			-1 278	-1 278
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2019</b>	<b>5 857 814</b>	<b>330 556</b>	<b>14 453</b>	<b>6 202 822</b>

## 2019

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2018	1 984	5 292	2 168	9 445
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	324	-938	0	-614
Overføringer til steg 2	-237	2 521	0	2 283
Overføringer til steg 3	0	-1 060	2 250	1 190
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	203	53	15	271
Utlån som er fraregnet i perioden	-575	-2 091	-122	-2 788
Konstaterte tap			-1 420	-1 420
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-148	-226	-42	-416
Andre justeringer	709	1 494	0	2 202
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2019</b>	<b>2 260</b>	<b>5 045</b>	<b>2 850</b>	<b>10 154</b>



2019				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2018	2 084 365	175 318	8 009	2 267 692
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	40 244	-40 244	0	0
Overføringer til steg 2	-191 615	193 013	-1 398	0
Overføringer til steg 3	0	-28 725	28 725	0
Nye utlån utbetalt	536 789	85 931	0	622 720
Utlån som er fraregnet i perioden	-317 452	-62 263	-485	-380 200
Konstaterte tap			-1 420	-1 420
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2019</b>	<b>2 152 332</b>	<b>323 030</b>	<b>33 431</b>	<b>2 508 793</b>

2019				
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2018	1 331	682	0	2 013
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20	-166	0	-146
Overføringer til steg 2	-114	298	0	184
Overføringer til steg 3	0	-196	0	-196
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	252	39	0	291
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-116	-151	0	-267
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	68	5	0	73
Andre justeringer	-168	103	0	-66
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2019</b>	<b>1 272</b>	<b>615</b>	<b>0</b>	<b>1 887</b>

Opplysninger om engasjement med nivå 3 nedskrivninger	2020		
	PM	BM	Sum
Engasjement med individuell nedskrivning	33 765	90 809	124 574
Virkelig verdi sikkerheter	19 321	53 343	72 664

Opplysninger om engasjement med nivå 3 nedskrivninger	2019		
	PM	BM	Sum
Engasjement med individuell nedskrivning	14 453	33 431	47 884
Virkelig verdi sikkerheter	9 012	30 081	39 093

#### Opplysninger om overtatte sikkerheter

Det er ikke overtatt sikkerheter i 2020 (2019: 0).

Overtatte sikkerheter selges så snart det er praktisk mulig, og realisert vederlag utover prioriterte krav benyttes til å redusere utlån.



## Informasjon om nye PD modeller

I månedsskiftet januar - februar 2020 ble det implementert nye risikoklassifiseringsmodeller (PD-modeller) i Eika Gruppen.

De nye PD-modellene retter opp i det som kan oppleves som svakheter i tidligere modell, f.eks:

- Enkelte variable med svært høy forklaringskraft
- Relativt få variabler
- Variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer

Dette er adressert gjennom:

- Bedre datakvalitet
- Flere variabler
- Mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene, og reduserer stor migrasjon på bakgrunn av enkelthendelser.

Dagens modeller benytter en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede misligholds sannsynligheten. Dette medfører en overestimert risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i BM. Dette er korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et mer riktig nivå, basert på historiske data.

De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder og resultatet er at dette fører til en forskyvning av kunder til lavere PD-nivåer. Effekten av at modellen er bedre til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholds sannsynlighet enn i dagens modell. Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.

Effekten på bankens nedskrivninger for forventet tap som følge av nye PD modeller, er ikke av betydelig karakter. Det er berensede effekter på stegplassering og mindre endringer i nedskrivning både i steg 1 og steg 2.

## Note 18

### Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat

	2020	2019
Aksjer	16 120	9 084
Fondsandeler og rente- og pengemarkedsfond	83 506	47 531
Obligasjoner og sertifikater	1 634 527	1 091 348
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat</b>	<b>1 734 153</b>	<b>1 147 963</b>

Obligasjoner og sertifikater pålydende 20.000 har fast rente. Øvrige obligasjoner har flytende rente.

Balansførte opptjente renter inngår i obligasjoner og sertifikater og utgjør 2.398 pr. 31.12.2020 (2019: 2.958).

Pr 31.12.20 er pålydende verdi av obligasjoner stilt som sikkerhet for lån i Norges Bank er 1.069.020 (2019: 509.000).



## Spesifikasjon av plasseringer i aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over ordinært resultat pr. 31.12.2020

	Antall	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
<b>Aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat</b>			
Dataconsult AS	150	15	15
EELD Investor AS	200 000	2 000	0
Eiendoms kreditt	17 273	2 011	2 104
Hallingdal Infosenter AS	1	1	1
Hjelmeland Sparebank	8 000	720	800
Hønefoss Eiendomsmegling AS	300	240	240
Kvinesdal Sparebank	16 421	3 174	1 560
Nordsjø ASA	20	100	100
Realia AS	50	4	4
Regionalt Kulturhus - Ringerike AS	1 000	339	339
SDC AS	6 940	3 400	3 821
Spar Kapital Investor AS	9 512	3 197	4 158
Sparebankmateriell AS	250	25	25
Storebrand VI B-	98 042	80	80
VISA Norge	24	173	280
VN Norge AS	3	1 420	2 593
<b>Sum</b>			<b>16 120</b>
<b>Fondsandeler til virkelig verdi over ordinært resultat</b>			
FO Distressed 2008 IS	16,00	400	382
FO Global Infrastruktur 2008 IS	15,00	861	1 292
FO Global Private Equity 2007 IS	1,20	419	1 550
FO Nordic Private Equity 2008 IS	1,33	1 287	532
FO Secondaries Direct III IS	19,00	719	1 074
NR Kontor og Handelseiendom	21 739,00	0	479
DNB Eu Cov Bonds	28 890,48	20 276	20 322
DNB Global Treasury	21 604,45	21 795	21 882
Eika Sparebank	15 119,59	15 380	15 706
Eika Likviditet	19 663,00	20 000	20 287
<b>Sum</b>			<b>83 506</b>
<b>Sum aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat</b>			<b>99 626</b>



## Spesifikasjon av plasseringer i aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over ordinært resultat pr. 31.12 2019

	Antall	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
<b>Aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat</b>			
Dataconsult AS	150	15	15
EELD Investor AS	200 000	2 000	612
Eiendoms kreditt	5 818	616	616
Hallingdal Infosenter AS	1	1	1
Kvinesdal Sparebank	6 964	2 228	592
Nordsjø ASA	20	100	100
Realia AS	50	4	4
SDC AS	6 850	2 902	2 807
Spar Kapital Investor AS	9 512	3 197	3 993
Sparebankmaterie ll AS	250	25	25
VISA Norge FLI	0	0	319
<b>Sum</b>			<b>9 084</b>
<b>Fondsandeler til virkelig verdi over ordinært resultat</b>			
FO Distressed 2008 IS	16,00	400	449
FO Global Infrastruktur 2008 IS	15,00	861	1 267
FO Global Private Equity 2007 IS	1,20	628	2 317
FO Nordic Private Equity 2008 IS	1,33	1 287	1 501
FO Secondaries Direct III IS	19,00	719	1 149
Nordisk Eiendomsinvest AS	10 000,00	502	293
NR Kontor og Handelseiendom	21 739,00	175	474
NR Logistikkbygg III IS	2,29	488	54
Eika Sparebank	19 534,00	20 000	20 014
Eika Likviditet	19 663,00	20 000	20 013
<b>Sum</b>			<b>47 531</b>
<b>Sum aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat</b>			<b>56 615</b>



## Sensitivitetsanalyse egenkapitalinstrumenter (etter skatt)

	12/31/2020	Kursendring			
		-20 %	-10 %	10 %	20 %
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	16 120	12 896	14 508	17 732	19 344
Fondsandeler til virkelig verdi over resultat	83 506	66 805	75 155	91 857	100 207
Aksjer og andeler til virkelig verdi over OCI (note 19)	353 855	283 084	318 470	389 241	424 626
<b>Sum balanseført verdi</b>	<b>453 481</b>	<b>362 785</b>	<b>408 133</b>	<b>498 829</b>	<b>544 177</b>
herav verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat	99 626	79 701	89 663	109 589	119 551
herav verdipapirer til virkelig verdi over OCI (note 19)	353 855	283 084	318 470	389 241	424 626
<b>Sum verdiendring</b>		<b>-90 696</b>	<b>-45 348</b>	<b>45 348</b>	<b>90 696</b>
herav verdiendring over resultatet		-19 925	-9 963	9 963	19 925
herav verdiendring utvidet resultat		-70 771	-35 386	35 386	70 771

	12/31/2019	Kursendring			
		-20 %	-10 %	10 %	20 %
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	9 084	7 267	8 176	9 992	10 901
Fondsandeler til virkelig verdi over resultat	47 531	38 025	42 778	52 284	57 037
Aksjer og andeler til virkelig verdi over OCI (note 19)	208 447	166 758	187 602	229 292	250 136
<b>Sum balanseført verdi</b>	<b>265 062</b>	<b>212 050</b>	<b>238 556</b>	<b>291 568</b>	<b>318 074</b>
herav verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat	56 615	45 292	50 954	62 277	67 938
herav verdipapirer til virkelig verdi over OCI (note 19)	208 447	166 758	187 602	229 292	250 136
<b>Sum verdiendring</b>		<b>-53 012</b>	<b>-26 506</b>	<b>26 506</b>	<b>53 012</b>
herav verdiendring over resultatet		-11 323	-5 661	5 661	11 323
herav verdiendring utvidet resultat		-41 689	-20 845	20 845	41 689

Kredittkvalitet på obligasjoner og sertifikater	2020	2019
AAA	167 646	118 270
AA	436 965	245 029
A	65 286	7 038
BBB	51 258	2 016
BB		0
B eller lavere		0
OMF (AAA)	913 372	718 995
OMF (AA)		0
Ikke ratet		0
<b>Sum obligasjoner og sertifikater</b>	<b>1 634 527</b>	<b>1 091 348</b>



## Note 19

### Verdipapirer til virkelig over OCI

	2020	2019
Balanseført verdi 1.1	208 447	197 966
Tilgang ved oppkjøp av Hønefoss Sparebank (note 43)	114 895	
Reklassifisert i perioden	0	0
Tilgang	0	27 216
Avgang	-880	-17 748
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering ført over OCI før skatt	31 393	1 013
<b>Balanseført verdi 31.12</b>	<b>353 855</b>	<b>208 447</b>

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI består av:

Unoterte aksjer	353 855	208 447
Noterte aksjer	0	0
<b>Sum aksjer</b>	<b>353 855</b>	<b>208 447</b>

#### Spesifikasjon av plasseringer i verdipapirer til virkelig verdi over OCI pr. 31.12.2020

Aksjer til virkelig verdi over OCI	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Mottatt utbytte
Eika BoligKreditt AS	33 783 148	142 181	144 749	1 821
Eika Gruppen AS	1 193 266	124 044	192 354	14 224
Eika VBB AS	4 233	8 705	16 752	0
<b>Sum</b>		<b>274 930</b>	<b>353 855</b>	

#### Spesifikasjon av plasseringer i verdipapirer til virkelig verdi over OCI pr. 31.12.2019

Aksjer til virkelig verdi over OCI	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Mottatt utbytte
Eika BoligKreditt AS	21 689 595	91 003	90 252	624
Eika Gruppen AS	711 200	63 786	104 902	14 224
Eika VBB AS	3 359	5 246	13 293	0
<b>Sum</b>		<b>160 035</b>	<b>208 447</b>	



## Note 20

### Utsatt skatt/skattefordel

#### Utsatt skatt/ skattefordel fremkommer slik:

	Eiendeler		Forpliktelser		Netto	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Finansielle instrumenter	1 897	1 477	(1 499)	(915)	398	562
Varige driftsmidler, inkl leieavtaler	0	0	(11 923)	(4 478)	(11 923)	(4 478)
Andre forpliktelser	5 787	0	0	0	5 787	0
Pensjoner	880	832	0	0	880	832
Gevinst- og tapskonto	526	658	0	0	526	658
<b>Utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>9 090</b>	<b>2 967</b>	<b>(13 422)</b>	<b>(5 393)</b>	<b>(4 332)</b>	<b>(2 427)</b>
Nettoføring utsatt skatt/skattefordel	(9 090)	(2 967)	9 090	2 967		
<b>Balanseført utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4 332)</b>	<b>(2 427)</b>	<b>(4 332)</b>	<b>(2 427)</b>

#### Avstemming av endringer i utsatt skatt gjennom året:

	01.01.2020	Tilgang ved virksomhetssammenlutning	Resultatført i året	Over utvidet resultat	12/31/2020
Finansielle instrumenter	562		-164	0	398
Varige driftsmidler	-4 478	1 162	-8 607	0	-11 923
Andre forpliktelser	0	89	5 698	0	5 787
Pensjoner	832	155	-125	18	880
Gevinst- og tapskonto	658		-132	0	526
<b>Utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>-2 427</b>	<b>1 406</b>	<b>-3 329</b>	<b>18</b>	<b>-4 332</b>

Utsatt skattefordel knyttet til fremførbart skattemessig underskudd er balanseført i den grad det er sannsynlig at banken kan anvende dette mot fremtidig skattepliktig overskudd.



## Note 21

### Immaterielle eiendeler

Regnskapsåret 2019	Programvare
Balanseført verdi 01.01.19	3 496
Tilgang	0
Avgang	0
Nedskrivninger	0
Årets avskrivninger	-1 185
<b>Balanseført verdi 31.12.19</b>	<b>2 311</b>
Anskaffelseskost	24 918
Akkumulerte av- og nedskrivninger	-22 607
<b>Balanseført verdi 31.12.19</b>	<b>2 311</b>

Regnskapsåret 2020	Programvare
Balanseført verdi 01.01.20	2 311
Tilgang	0
Avgang	0
Nedskrivninger	0
Årets avskrivninger	-1 139
<b>Balanseført verdi 31.12.20</b>	<b>1 172</b>
Anskaffelseskost	24 918
Akkumulerte av- og nedskrivninger	-23 746
<b>Balanseført verdi 31.12.20</b>	<b>1 172</b>

Andre immaterielle eiendeler er aktiverte utviklingskostnader for egenutviklet programvare som avskrives over 5 år.



## Note 22

### Varige driftsmidler

	Maskiner, in- ventar, trans- port-midler	Bygninger og tomter	Sum
<b>Regnskapsåret 2019</b>			
Balanseførtverdi 01.01.19	7 665	59 813	67 478
Tilgang 2019	2 912	121	3 033
Avgang 2019	-840	0	-840
Verdiendringer, gevinst/tap	170	0	170
Årets avskrivninger	-2 206	-2 117	-4 323
<b>Balanseført verdi 31.12.19</b>	<b>7 701</b>	<b>57 817</b>	<b>65 518</b>
Anskaffelseskost	63 216	83 230	146 446
Akkumulerte av- og nedskrivninger	-55 515	-25 413	-80 928
<b>Balanseført verdi pr 31.12.19</b>	<b>7 701</b>	<b>57 817</b>	<b>65 518</b>
<b>Regnskapsåret 2020</b>			
Balanseførtverdi 01.01.20	7 701	57 817	65 518
Tilgang ved oppkjøp av Hønefoss Sparebank (note 43)	1 357	51 256	52 613
Tilgang 2020	2 649	72	2 721
Avgang 2020	0	0	0
Verdiendringer, gevinst/tap	0	-1 205	-1 205
Årets avskrivninger	-2 312	-2 108	-4 420
<b>Balanseført verdi 31.12.20</b>	<b>9 395</b>	<b>105 832</b>	<b>115 227</b>
Anskaffelseskost	67 222	134 558	201 780
Akkumulerte av- og nedskrivninger	-57 827	-28 726	-86 553
<b>Balanseført verdi pr 31.12.20</b>	<b>9 395</b>	<b>105 832</b>	<b>115 227</b>

## Note 23

### Investerings eiendommer

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	14 424	15 933
Tilgang	280	0
Avgang	0	-1 000
Verdiendringer, gevinst/tap	0	-24
Avskrivning	-917	-485
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>13 787</b>	<b>14 424</b>

Virkelig verdi av bankens investeringseiendom er 24.000.

Verdivurderingene er basert på takster fra uavhengig takstmann for to av eiendommene samt kjøpesum for de tre andre.

Leieinntekter fra investeringseiendom utgjør for 2020 1.348 (2019: 1.655).

Kostnader til reparasjoner og vedlikehold av investeringseiendom utgjør 0 for 2020 (2019: 0).

Alle lokaler er utleid pr 31.12.20.



## Note 24

### Andre eiendeler

	2020	2019
Andre opptjente ikke mottatte inntekter	9 290	6 480
Andre forskuddbetalte kostnader	4 141	3 294
Andre eiendeler	698	1 073
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>14 129</b>	<b>10 847</b>

## Note 25

### Gjeld til kredittinstitusjoner

	2020	2019
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	578	45
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		
- Løpetid inntil 1 mnd.	0	0
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>578</b>	<b>45</b>

### Banken har følgende uutnyttede lånefasiliteter

#### Flytende rente

- Utløper innen ett år	300 000	200 000
- Utløper etter mer enn ett år	0	0
<b>Sum uutnyttede lånefasiliteter</b>	<b>300 000</b>	<b>200 000</b>

Fasilitetene har ett års løpetid, og må fornyes i november 2021.

All gjeld til kredittinstitusjoner har flytende rente.



## Note 26

### Innskudd fra kunder

	2020	2019
<b>Kortsiktig innlån fra kunder</b>		
Anfordring	1 398 670	1 023 300
Lønnskonto	713 816	482 068
Utgiftskonto	645 795	429 789
Høyrentekonto	3 834 923	2 634 792
Bundne innskudd	313 444	219 715
Særvilkår	2 474 663	2 207 620
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>9 381 311</b>	<b>6 997 284</b>

Innskudd fra kunder på 16.200 er brukt som sikkerhetsstillelse for utlån til kunder (2019: 15.798).

Banken har lite innskudd med fast rente, bindingen på disse er under ett år.  
Øvrige innskudd har flytende rente.

	2020	2019
<b>Fordelt etter sektor</b>		
Person	5 943 340	3 958 307
Finans	284 989	145 510
<b>Fordelt etter næring</b>		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	157 871	140 337
B - Bergverksdrift og utvinning	12 737	4 512
C - Industri	189 773	240 181
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	67 636	74 506
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	7 195	6 012
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	470 197	391 276
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	261 967	166 365
H - Transport og lagring	98 456	51 554
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	73 141	72 622
J - Informasjon og kommunikasjon	32 358	27 304
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	197 154	346 492
L - Omsetning og drift av fast eiendom	489 065	488 865
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	178 817	114 020
N - Forretningsmessig tjenesteyting	55 897	31 820
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	366 482	332 413
P - Undervisning	79 569	82 835
Q - Helse- og sosialtjenester	76 234	50 030
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	110 597	94 792
S - Annen tjenesteyting	225 951	176 490
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1 720	1 041
U- Internasjonale -organisasjoner og prganer	165	0
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>9 381 311</b>	<b>6 997 284</b>



## Note 27

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Pr. 31.12.2020

Lånetype/ ISIN nr	Dato for låneopptak	Siste forfall	Amortisering	Rentebetingelser	Pålydende	Bokført verdi	Egenbeholdning
<b>Obligasjonslån</b>							
NO0010815905	2/9/2018	2/9/2021	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,66 %	50 000	49 968	25 040
NO0010764715	5/4/2016	5/4/2021	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,30 %	190 000	189 828	190 520
NO0010766405	5/31/2016	5/31/2021	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,45 %	51 000	50 736	5 008
NO0010834955	10/25/2018	10/18/2021	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,52 %	200 000	200 214	
NO0010837362	11/23/2018	11/23/2021	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,64 %	110 000	110 114	10 011
NO0010790660	4/6/2017	4/6/2022	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,87 %	200 000	200 520	
NO0010795925	6/2/2017	6/2/2022	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,96 %	100 000	99 890	40 043
NO0010806342	9/20/2017	9/20/2022	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,85 %	100 000	100 103	
NO0010834963	10/25/2018	10/18/2022	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,65 %	200 000	200 448	
NO0010814080	1/12/2018	1/12/2023	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,80 %	200 000	200 341	
NO0010851850	5/15/2019	5/15/2023	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,62 %	100 000	100 134	
NO0001823867	5/31/2018	5/31/2023	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,78 %	200 000	200 106	
NO0010907397	11/24/2020	11/24/2023	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,54 %	200 000	199 875	
NO0010843568	2/20/2019	2/20/2024	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,91 %	300 000	301 270	
NO0010856909	6/11/2019	6/11/2024	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,77 %	300 000	300 420	
NO0010892730	9/4/2020	11/4/2024	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,61 %	200 000	200 152	
NO0010873565	1/22/2020	4/22/2025	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,65 %	300 000	300 021	
NO0010875461	2/19/2020	11/19/2025	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,68 %	300 000	300 225	
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir</b>					<b>3 301 000</b>	<b>3 304 365</b>	<b>270 622</b>

### Ansvarliglån

NO0010763659	4/27/2016	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+3,40 %	75 000	75 514	
NO0010771918	9/8/2016	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+3,00 %	25 000	25 056	
NO0010775547	9/29/2016	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+2,75 %	25 000	25 007	
NO0010856982	6/18/2019	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,90 %	25 000	25 022	
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>					<b>150 000</b>	<b>150 599</b>	

Påløpte renter pr. 31.12.2020 er inkludert i bokført verdi på det enkelte lån.

Totale påløpte renter på ansvarlig lånekapital og obligasjonslån utgjør 5.040 pr 31.12.2020.



Pr. 31.12.2019

Lånetype/ ISIN nr	Dato for låneopptak	Siste forfall	Amortisering	Rentebetingelser	Pålydende	Bokført verdi
<b>Obligasjonslån</b>						
NO0010739691	6/3/2015	6/3/2020	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,69 %	250 000	250 287
NO0010782675	2/2/2017	2/2/2021	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,86 %	130 000	130 915
NO0010764715	5/4/2016	5/4/2021	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,30 %	200 000	200 732
NO0010834955	10/25/2018	10/18/2021	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,52 %	200 000	200 811
NO0010790660	4/6/2017	4/6/2022	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,87 %	200 000	201 400
NO0010834963	10/25/2018	10/18/2022	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,65 %	200 000	200 721
NO0010814080	1/12/2018	1/12/2023	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,80 %	200 000	200 937
NO0001823867	5/31/2018	5/31/2023	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,78 %	200 000	199 990
NO0010843568	2/20/2019	2/20/2024	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,91 %	300 000	302 046
NO0010856909	6/11/2019	6/11/2024	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,77 %	300 000	300 747
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir</b>					<b>2 180 000</b>	<b>2 188 586</b>

**Ansvarliglån**

NO0010763659	4/27/2016	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+3,40 %	75 000	75 708
NO0010775547	9/29/2016	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+2,75 %	25 000	25 006
NO0010856982	6/18/2019	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,90 %	25 000	25 037
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>					<b>125 000</b>	<b>125 751</b>

Påløpte renter pr. 31.12.2019 er inkludert i bokført verdi på det enkelte lån.

Totale påløpte renter på ansvarlig lånekapital og obligasjonslån utgjør 8.967 pr 31.12.2019.

	2019	Låneopptak	Forfall/Innløst	Egenbeholdning	Overtatt ved fusjon (note 14)	Andre endringer	2020
Obligasjonslån	2 180 000	1 000 000	-589 000	-165 622	605 000		3 030 378
Ansvarlig lånekapital	125 000				25 000		150 000
Overkurs/underkurs	370				-466	-1 602	-1 698
Påløpte renter	8 967				1 777	-5 704	5 040
<b>Langsiktig gjeld</b>	<b>2 314 337</b>	<b>1 000 000</b>	<b>-589 000</b>	<b>-165 622</b>	<b>631 311</b>	<b>-7 306</b>	<b>3 183 720</b>



## Note 28

### Andre forpliktelser

	2020	2019
Forskuddsbetalte inntekter	1 537	1 652
Skyldig offentlige avgifter, påløpte feriepenge m.v.	13 584	9 851
Påløpte andre kostnader	33 603	6 074
Bankremisser	428	994
Annen gjeld	14 666	8 686
Avsetninger ECL-nedskrivninger på garantier, ubenyttet trekk og lånetilsagn	3 003	1 887
Andre avsetninger	1 822	1 214
<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>68 643</b>	<b>30 358</b>

## Note 29

### Pensjonsforpliktelser

	2020	2019
Balanseført forpliktelse:		
Pensjonsytelser	3 240	3 326
<b>Forpliktelse i balansen</b>	<b>3 240</b>	<b>3 326</b>
Kostnad belastet resultatregnskapet		
Pensjonsytelser	70	123
<b>Sum pensjonskostnad i ordinært resultat</b>	<b>70</b>	<b>123</b>
<b>Estimatavvik over utvidet resultat (før skattekostnad)</b>	<b>(74)</b>	<b>14</b>
<b>Kumulativt estimatavvik over utvidet resultat (før skattekostnad)</b>	<b>(24 062)</b>	<b>(23 988)</b>
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	(251)	(131)
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene	153	145
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	0	0
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger	0	0
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold ved pensjonsforpliktelsen	24	1
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold pensjonsmidler	0	0
Fonds- og rentegaranti kostnader	0	0
<b>Sum estimatavvik i perioden</b>	<b>(74)</b>	<b>14</b>



## PENSJONSYTELSE

Balansført forpliktelse er fastsatt som følger:	2020	2019
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse for ytelsesbaserte ordninger	0	0
Virkelig verdi av pensjonsmidler	0	0
Arbeidsgiveravgift	0	0
<b>Underdekning i fondsbaserte ordninger</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nåverdi av forpliktelse for ikke-fondsbaserte ordninger	3 086	3 168
Arbeidsgiveravgift for ikke-fondsbaserte ordninger	154	158
Ikke resultatførte estimatavvik	0	0
<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen</b>	<b>3 240</b>	<b>3 326</b>

Endring i ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser i løpet av året	2020	2019
1. januar	3 326	4 393
Nåverdien av årets pensjonsopptjening	0	0
Rentekostnad	70	93
Avsluttet avtale	0	30
Estimatavvik - tap og -gevinst	74	-14
Kostnad ved tidligere perioders pensjonsopptjening	0	0
Utbetalte ytelser	-230	-1 177
<b>31. desember</b>	<b>3 240</b>	<b>3 326</b>

Samlet resultatført kostnad	2020	2019
Kostnad ved inneværende perioders pensjonsopptjening	0	0
Netto rentekostnad på netto forpliktelse	62	82
Kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening	0	30
Nettoeffekt ved planendring	0	0
Administrasjonskostnader	0	0
Arbeidsgiveravgift	8	11
<b>Sum inkludert i lønnskostnader</b>	<b>70</b>	<b>123</b>

Følgende økonomiske forutsetninger er lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelsene:	12/31/2020	12/31/2019
Diskonteringsrente Top Hat ordning	1,70%	2,30%
Årlig forventet lønnsvekst	2,25%	2,25%
Årlig forventet G-regulering	2,00%	2,00%
Årlig regulering av pensjoner Top Hat ordning	0,00%	0,50%
Dødlighetstabell:	K2013 BE	
Uføretabell:	IR02	



## Note 30

### Egenkapitalbevis

	Antall egenkapitalbevis	Pålydende	Sum kapital (hele tusen)
<b>Pr 31.12.2020</b>	<b>2 092 256</b>	<b>kr 30,00</b>	<b>62 768</b>
Egne egenkapitalbevis	2 941		
<b>Netto utestående egenkapitalbevis (note 12)</b>	<b>2 089 315</b>		
<b>Pr 31.12.2019</b>	<b>1 900 000</b>	<b>kr 30,00</b>	<b>57 000</b>
Egne egenkapitalbevis	0		
<b>Netto utestående egenkapitalbevis (note 12)</b>	<b>1 900 000</b>		

Eierandelskapitalen pr 31.12.20 består kun av ordinære egenkapitalbevis.

De ordinære egenkapitalbevisene gir rett til utbetaling av utbytte av årets korrigerede overskudd i henhold til eierbrøken etter fusjon som ble 29,2 %.

### Egne egenkapitalbevis

Ved kjøp av egne egenkapitalbevis blir kjøpesummen ført som reduksjon i egenkapitalen.

Pålydende av egne egenkapitalbevis blir ført til reduksjon av eierandelskapitalen, resten som reduksjon av overkurs.

	2020	2019
Antall egne egenkapitalbevis 01.01	0	0
Mottatte egne egenkapitalbevis ved fusjon	2 941	0
Kjøpte egenkapitalbevis	0	0
Solgte egenkapitalbevis	0	0
<b>Antall egne egenkapitalbevis 31.12</b>	<b>2 941</b>	<b>0</b>

## Note 31

### Fond for urealiserte gevinster

	Urealiserte gevinster mot egenkapital	Urealiserte gevinster over resultat	Sum Fond for urealiserte gevinster
<b>Balanse 1. januar 2019</b>	<b>56 632</b>	<b>1 047</b>	<b>57 679</b>
Endring av virkelig verdi over OCI	1 778	0	1 778
Endring urealisert gevinst på verdipapirer	-4 508	-285	-4 793
<b>Balanse 31. desember 2019</b>	<b>53 902</b>	<b>762</b>	<b>54 664</b>
Endring av virkelig verdi over OCI	30 618	0	30 618
Endring urealisert gevinst på verdipapirer	617	472	1 089
<b>Balanse 31. desember 2020</b>	<b>85 137</b>	<b>1 234</b>	<b>86 371</b>

Fond for urealiserte gevinster representerer bundet egenkapital etter lovgivningen, og avsetningskravet begrenser adgangen til å dele ut utbytte.



## Note 32

### Garantiansvar

	2020	2019
Betalingsgarantier	19 216	18 471
Kontraktsgarantier	78 120	74 356
Lånegarantier	251 191	294 363
Annet garantiansvar	19 143	15 389
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>367 670</b>	<b>402 579</b>

Inkludert i lånegarantier er bankens garantiansvar overfor Eika BoligKreditt AS (EBK).

Garantiansvar overfor EBK består av følgende:

#### - Saksgaranti

beregnes for hele lånebeløpet i perioden fra banken anmoder om utbetaling til lånets pantsikkerhet har oppnådd rettsvern og bankens depotavdeling har kontrollert dokumentasjonen.

#### - Tapsgaranti

banken har en tapsgaranti ovenfor EBK som utgjør 1 % av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK beregnet på en rullende basis.

Garantiansvar overfor Eika BoligKreditt AS	2020	2019
Saksgaranti	2 496	781
Tapsgaranti	20 400	14 853
<b>Sum</b>	<b>22 896</b>	<b>15 634</b>

I tillegg til garantien gjelder i det enkelte låneforhold at EBK har rett til å motregne eventuelle tap i bankens fremtidige provisjoner.

### Øvrige utenom-balanse poster

Aldersfordelingen på kontraktsfestede ubenyttede kreditter, samt lånetilsagn som ikke er utbetalt er oppsummert i tabellen under:

Pr. 31.12.2020	Under 1 år	1-5 år	Over 5 år	Sum
Ubenyttede kreditter	299 530	210 966	595 939	1 106 435
Lånetilsagn, ikke utbetalt	474 054			474 054
<b>Sum</b>	<b>773 584</b>	<b>210 966</b>	<b>595 939</b>	<b>1 580 489</b>

Pr. 31.12.2019	Under 1 år	1-5 år	Over 5 år	Sum
Ubenyttede kreditter	202 983	182 535	445 056	830 574
Lånetilsagn, ikke utbetalt	78 653			78 653
<b>Sum</b>	<b>281 636</b>	<b>182 535</b>	<b>445 056</b>	<b>909 227</b>



## Note 33

### Misligholdte engasjement

Misligholdte engasjement	2020	2019	2018	2017	2016
Misligholdte engasjement over 90 dager	122 619	20 795	24 135	15 278	50 271
- Nivå 3 nedskrivninger	-36 374	-3 743	-4 196	-1 219	-3 514
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>86 245</b>	<b>17 052</b>	<b>19 939</b>	<b>14 059</b>	<b>46 757</b>

Andre kredittforringede lån med forventet tap	2020	2019	2018	2017	2016
Andre kredittforringede lån med forventet tap	69 061	48 798	23 464	19 649	25 085
- Nivå 3 nedskrivninger	-15 536	-5 048	-3 758	-8 710	-10 631
<b>Netto ikke misligholdte engasjementer med forventet tap</b>	<b>53 525</b>	<b>43 750</b>	<b>19 706</b>	<b>10 939</b>	<b>14 454</b>

### Misligholdte engasjement - aldersfordelt

Pr. 31.12.2020	Restgjeld	Nivå 3 nedskrivninger	Virkelig verdi av sikkerhet
Misligholdt over 1 år	89 689	33 499	56 190
Misligholdt 3 - 12 måneder	32 930	2 875	30 055
Engasjementer på etterskudd 1 - 3 måneder	9 195	0	9 195
<b>Sum</b>	<b>131 814</b>	<b>36 374</b>	<b>95 440</b>

Pr. 31.12.2019	Restgjeld	Nivå 3 nedskrivninger	Virkelig verdi av sikkerhet
Misligholdt over 1 år	8 399	2 875	5 524
Misligholdt 3 - 12 måneder	12 396	868	11 528
Engasjementer på etterskudd 1 - 3 måneder	10 502	750	9 752
<b>Sum</b>	<b>31 297</b>	<b>4 493</b>	<b>26 804</b>

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket innen 90 dager etter at rammekreditten er overtrukket.

### Opplysninger om forbearcemerke engasjement

Inkludert er engasjement med betalingsutsettelse, endringer i betalingsplan og overhopp på lån. Når refinansieringsavtaler er fulgt, settes kundens status til normal. Retningslinjer og praksis for reforhandling er basert på at betalingen mest sannsynlig, etter bankens skjønn, vil skje som forutsatt fremover.

Reforhandlede engasjement som ellers ville vært misligholdt	2020	2019
Sum lån og kreditter	128 483	39 494
- herrav BM steg 2	32 725	6 590
- herrav PM steg 2	77 393	30 967
- herrav BM steg 3	7 234	-
- herrav PM steg 3	11 131	1 937



## Note 34

### Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	244 595	244 595	275 670	275 670
Brutto utlån til og fordringer på kunder	11 808 707	11 808 707	8 711 615	8 711 615
Verdipapir til virkelig verdi over ordinært resultatet	1 734 153	1 734 153	1 147 963	1 147 963
Verdipapirer til virkelig verdi over OCI	353 855	353 855	208 447	208 447
Finansielle derivater	464	464	631	631
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	578	578	45	45
Innskudd fra kunder	9 381 311	9 381 311	6 997 284	6 997 284
Finansielle derivater	6 840	6 840	4 801	4 801
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 033 743	3 045 684	2 188 586	2 216 731
Ansvarlig lånekapital	150 599	151 861	125 751	128 469

For finansielle eiendeler bokført til amortisert kost tilsvarende tilnærmet virkelig verdi.

For virkelig verdi måling av utlån til kunder med fast rente benyttes sammenligning av observerbare MTM verdier for rentebytteavtaler med tilsvarende løpetid som de aktuelle utlån.

For beregning av virkelig verdi av innskudd med fast rente benyttes interpolering av observerbare NIBOR markedsrenter på balansedagen for restløpetiden for det aktuelle innskudd. Risikofri rente i form av statspapirer benyttes som diskonteringsrate ved beregning av virkelig verdi.

For beregning av virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital benyttes markedsverdier basert på kurser fra Nordic Bond Pricing.

#### VURDERING AV VIRKELIG VERDI

Under vises en tabell med virkelig verdimalinger for finansielle instrumenter på balansedagen.

Etter IFRS 7 er følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi benyttet:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

Virkelig verdi for bruttoutlån før nedskrivninger gjelder engasjement med fast rente.



31.12.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Brutto utlån før nedskrivninger	0	137 785	0	137 785
Verdipapir til virkelig verdi over ordinært resultat	1 545 280	167 444	21 429	1 734 153
Finansielle derivater	0	464	0	464
Verdipapirer til virkelig verdi over OCI	0	0	353 855	353 855
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Finansielle derivater	0	6 840	0	6 840

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av året.

31.12.2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Brutto utlån før nedskrivninger	0	183 416	0	183 416
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	1 071 156	60 219	16 588	1 147 963
Finansielle derivater	0	631	0	631
Verdipapirer til virkelig verdi over OCI	0	0	208 447	208 447
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Finansielle derivater	0	4 801	0	4 801

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av året.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, handler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1 og omfatter børsnoterte aksjer, egenkapitalinstrumenter, børsnoterte obligasjoner og ansvarlige lån, aksje- og pengemarkedsfond klassifisert som verdipapir til virkelig verdi over ordinært resultat.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og baseres minst mulig på bankens egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Inkludert i verdipapirer til virkelig verdi over OCI nivå 3 er verdien av bankens aksjer i Eika Gruppen AS og EBK AS.

Spesielle verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter inkluderer:

- Notert markedspris eller handelspris for tilsvarende instrumenter
- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar avkastningskurve.
- Virkelig verdi av valutaterminkontrakter er bestemt ved å benytte terminkursen for valutaen på balansedagen, med resultatverdi diskontert til nåverdi.
- Andre teknikker, slik som diskonterte kontantstrømmer, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.



## Avstemming av nivå 3 elementer

12/31/2020				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
	Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat	Egenkapital-instrumenter	Verdipapirer til virkelig verdi over OCI	Sum eiendeler
	Obligasjoner, sertifikater og rentepapirer		Egenkapital-instrumenter	
Virkelig verdi 1.1.	0	16 587	208 447	225 034
Tilgang ved oppkjøp av Hønefoss Sparebank (note 43)	0	6 300	114 895	121 195
Tilgang	0	0	0	0
Avgang	0	-970	-880	-1 850
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	0	-488	31 393	30 905
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0	0
<b>Virkelig verdi 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>21 429</b>	<b>353 855</b>	<b>375 284</b>

## Avstemming av nivå 3 elementer

12/31/2019				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
	Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat	Egenkapital-instrumenter	Verdipapirer til virkelig verdi over OCI	Sum eiendeler
	Obligasjoner, sertifikater og rentepapirer		Egenkapital-instrumenter	
Virkelig verdi 1.1.	0	21 905	197 966	219 871
Tilgang	0	0	27 216	27 216
Avgang	0	-892	-17 748	-18 640
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	0	-4 426	1 013	-3 413
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0	0
Virkelig verdi 31.12.	0	16 587	208 447	225 034

## Sensitivitetsanalyse egenkapitalinstrumenter (etter skatt)

	Kursendring				
	12/31/2020	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Aksjer og andeler til virkelig verdi nivå 3	375 284	300 227	337 756	412 812	450 341
<b>Sum verdiendring</b>					
herav verdiendring over resultatet		-4 286	-2 143	2 143	4 286
herav verdiendring utvidet resultat		-70 771	-35 386	35 386	70 771



	12/31/2019	Kursendring			
		-20 %	-10 %	10 %	20 %
Aksjer og andeler tilgjengelig for salg nivå 3	225 034	180 027	202 531	247 537	270 041
<b>Sum verdiendring</b>					
herav verdiendring over resultatet		-3 318	-1 658	1 658	3 318
herav verdiendring utvidet resultat		-41 689	-20 845	20 845	41 689

## Finansielle eiendeler og forpliktelser

31.12.2020	Til virkelig verdi over resultatet	Til virkelig verdi over OCI	Utlån og fordringer til amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	244 595	244 595
Netto utlån til og fordringer på kunder	137 785	0	11 587 309	11 725 094
Obligasjoner og sertifikater	1 634 527	0	0	1 634 527
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	99 626	353 855	0	453 481
Finansielle derivater	464	0	0	464
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 872 402</b>	<b>353 855</b>	<b>11 831 904</b>	<b>14 058 161</b>

Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	578	578
Innskudd fra kunder	0	0	9 381 311	9 381 311
Finansielle derivater	6 840	0	0	6 840
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	3 033 743	3 033 743
Ansvarlig lånekapital	0	0	150 599	150 599
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>6 840</b>	<b>0</b>	<b>12 566 231</b>	<b>12 573 071</b>

31.12.2019	Til virkelig verdi over resultatet	Til virkelig verdi over OCI	Utlån og fordringer til amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	275 670	275 670
Brutto utlån til og fordringer på kunder	183 416	0	8 508 930	8 692 346
Obligasjoner og sertifikater	1 091 348	0	0	1 091 348
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	56 615	208 447	0	265 062
Finansielle derivater	631	0	0	631
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 332 010</b>	<b>208 447</b>	<b>8 784 600</b>	<b>10 325 057</b>

Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	45	45
Innskudd fra kunder	0	0	6 997 284	6 997 284
Finansielle derivater	4 801	0	0	4 801
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	2 188 586	2 188 586
Ansvarlig lånekapital	0	0	125 751	125 751
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>4 801</b>	<b>0</b>	<b>9 311 666</b>	<b>9 316 467</b>



## Netto presentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

12/31/2020

Eiendeler	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle eiendeler i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerheter (mottatt)	Netto beløp
Derivater	464	0	464	-464	0	0
<b>Sum</b>	<b>464</b>	<b>0</b>	<b>464</b>	<b>-464</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Forpliktelser	Brutto balanseførte finansielle forpliktelser	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle forpliktelser i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerheter (avgitt)	Netto beløp
Derivater	6 840	0	6 840	-464	0	6 376
<b>Sum</b>	<b>6 840</b>	<b>0</b>	<b>6 840</b>	<b>-464</b>	<b>0</b>	<b>6 376</b>

12/31/2019

Eiendeler	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle eiendeler i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerheter (mottatt)	Netto beløp
Derivater	631	0	631	-631	0	0
<b>Sum</b>	<b>631</b>	<b>0</b>	<b>631</b>	<b>-631</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Forpliktelser	Brutto balanseførte finansielle forpliktelser	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle forpliktelser i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerheter (avgitt)	Netto beløp
Derivater	4 801	0	4 801	-631	0	4 170
<b>Sum</b>	<b>4 801</b>	<b>0</b>	<b>4 801</b>	<b>-631</b>	<b>0</b>	<b>4 170</b>

De finansielle eiendeler og forpliktelser ovenfor som er omfattet av nettooppgjørsordning eller lignende, kan gjøres opp netto om begge parter i avtalen ønsker dette. I motsatt fall blir eiendelene og forpliktelsene gjort opp brutto. Hver av partene kan kreve netto oppgjør ved mislighold fra den andre part.

Det er ikke stilt sikkerheter for negative posisjoner.



## Note 35

Tidspunkt fram til avtalt / sannsynlig endring av rentebetingelser

12/31/2020	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Ikke rentebærende	Sum
<b>EIENDELER</b>							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	69 849	0	0	0	0	24 870	94 719
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	244 595	0	0	0	0	0	244 595
Brutto utlån til og fordringer på kunder	11 440 934	5 771	45 763	238 355	77 884	0	11 808 707
Rentebærende verdipapirer	377 752	1 226 728	30 047	0	0	0	1 634 527
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	0	0	0	453 482	453 482
Finansielle derivater	66	398	0	0	0	0	464
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	69 559	69 559
<b>Sum eiendeler</b>	<b>12 133 196</b>	<b>1 232 897</b>	<b>75 810</b>	<b>238 355</b>	<b>77 884</b>	<b>547 911</b>	<b>14 306 053</b>
<b>GJELD</b>							
Innskudd fra kredittinstitusjoner	578	0	0	0	0	0	578
Innskudd fra kunder	9 283 659	15 435	82 217	0	0	0	9 381 311
Finansielle derivater	2 646	4 194	0	0	0	0	6 840
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	901 096	2 132 647	0	0	0	0	3 033 743
Ansvarlig lånekapital	75 514	75 085	0	0	0	0	150 599
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	100 136	100 136
<b>Sum gjeld</b>	<b>10 263 493</b>	<b>2 227 361</b>	<b>82 217</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100 136</b>	<b>12 673 207</b>
<b>Netto renteesponering på balanseposter</b>	<b>1 869 703</b>	<b>-994 464</b>	<b>-6 407</b>	<b>238 355</b>	<b>77 884</b>	<b>447 775</b>	<b>1 632 846</b>
Årlig effekt av 1% renteendring (etter skatt)	584	-1 243	-36	3 575	2 921	0	5 801

12/31/2019	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Ikke rentebærende	Sum
<b>EIENDELER</b>							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	68 742	0	0	0	0	18 618	87 360
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	275 670	0	0	0	0	0	275 670
Brutto utlån til og fordringer på kunder	8 343 255	11 517	26 718	263 120	67 004	0	8 711 614
Rentebærende verdipapirer	285 680	805 668	0	0	0	0	1 091 348
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	0	0	0	265 062	265 062
Finansielle derivater	301	330	0	0	0	0	631
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	84 789	84 789
<b>Sum eiendeler</b>	<b>8 973 648</b>	<b>817 515</b>	<b>26 718</b>	<b>263 120</b>	<b>67 004</b>	<b>368 469</b>	<b>10 516 474</b>
<b>GJELD</b>							
Innskudd fra kredittinstitusjoner	45	0	0	0	0	0	45
Innskudd fra kunder	6 997 284	0	0	0	0	0	6 997 284
Finansielle derivater	2 107	2 694	0	0	0	0	4 801
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	803 869	1 384 717	0	0	0	0	2 188 586
Ansvarlig lånekapital	75 708	50 043	0	0	0	0	125 751
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	74 928	74 928
<b>Sum gjeld</b>	<b>7 879 013</b>	<b>1 437 454</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74 928</b>	<b>9 391 395</b>
<b>Netto renteesponering på balanseposter</b>	<b>1 094 635</b>	<b>-619 939</b>	<b>26 718</b>	<b>263 120</b>	<b>67 004</b>	<b>293 541</b>	<b>1 125 079</b>
Årlig effekt av 1% renteendring (etter skatt)	342	-775	150	3 947	2 513	0	6 177



## Note 36

### Finansielle instrumenter fordelt på utenlandsk valuta

12/31/2020	NOK	EUR	CHF	JPY	USD	Andre	Sum
<b>EIENDELER</b>							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	94 106	485	0	0	69	59	94 719
Brutto utlån til og fordringer på kunder	11 808 707	0	0	0	0	0	11 808 707
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	446 788	0	0	0	2 873	3 821	453 482
<b>Sum eiendeler</b>	<b>12 349 601</b>	<b>485</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 942</b>	<b>3 880</b>	<b>12 356 908</b>
<b>GJELD</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner	578	0	0	0	0	0	578
Andre forpliktelser	46 149	0	0	0	0	22 494	68 643
<b>Sum gjeld</b>	<b>46 727</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 494</b>	<b>69 221</b>
<b>Netto balanseposter</b>	<b>12 302 874</b>	<b>485</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 942</b>	<b>-18 614</b>	<b>12 287 687</b>
Garantier	125 807	17 557	176 532	46 192	1 582	0	367 670

Avgitte garantier gjelder for kunders valutaeksponering i lån utstedt av DNB, hvor Skue Sparebank garanterer ovenfor DNB for et beløp begrenset oppad til 110% av opprinnelig hovedstol, og hvor banken på sin side har sikkerhet for garantien i kundens realaktiva.

12/31/2019	NOK	EUR	CHF	JPY	USD	Andre	Sum
<b>EIENDELER</b>							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	87 144	216	0	0	0	0	87 360
Brutto utlån til og fordringer på kunder	8 711 615	0	0	0	0	0	8 711 615
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	261 936	0	0	0	319	2 807	265 062
<b>Sum eiendeler</b>	<b>9 060 695</b>	<b>216</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>319</b>	<b>2 807</b>	<b>9 064 037</b>
<b>GJELD</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner	45	0	0	0	0	0	45
<b>Sum gjeld</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45</b>
<b>Netto balanseposter</b>	<b>9 060 650</b>	<b>216</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>319</b>	<b>2 807</b>	<b>9 063 992</b>
Garantier	91 073	18 089	243 714	49 704	0	0	402 580



## Note 37

### Restløpetid på balanseposter eksklusiv derivater

Tabellen viser kontraktmessige udiskonterte kontantstrømmer relatert til finansielle forpliktelser, eksklusiv derivater, fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen.

Pr. 31.12.2020	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
<b>GJELD</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	578	0	0	0	0	578
Renter	0	0	0	0	0	
Avdrag	578					
Innskudd fra kunder	9 381 311	13 134	59 102	157 606	394 015	10 005 168
Renter		13 134	59 102	157 606	394 015	
Avdrag	9 381 311	0	0	0	0	
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	27 699	5 921	374 163	2 736 554	0	3 144 337
Renter	2 699	5 921	28 163	76 554	0	
Avdrag	25 000	0	346 000	2 660 000	0	
Ansvarlig lånekapital	793	1 698	164 973	105 528	0	272 992
Renter	793	1 698	4 973	5 528	0	
Avdrag	0	0	160 000	100 000	0	
Leieforpliktelse	209	418	1 881	7 578	0	10 086
Renter	15	30	135	246	0	
Avdrag	194	388	1 746	7 332	0	
Drammen	82	164	738	3 936	0	4 920
Flå	25	49	222	692	0	988
Flå (Adm)	12	23	104	325	0	464
Flå (Adm) fremleie	4	9	39	120	0	172
Gol	27	54	242	1 480	0	1 802
Rødberg	22	43	194	301	0	559
Sigdal	11	21	96	54	0	182
Vikersund	8	16	72	288	0	384
Noresund FLÅ (inkl felleskost)	4	9	39	138	0	189
<b>Sum gjeld</b>	<b>9 410 590</b>	<b>21 171</b>	<b>600 119</b>	<b>3 007 266</b>	<b>394 015</b>	<b>13 433 162</b>



Pr. 31.12.2020	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
<b>EIENDELER</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	94 719					94 719
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	244 595					244 595
Brutto utlån til og fordringer på kunder	55 250	123 028	375 987	874 596	10 379 846	11 808 707
Obligasjoner/ sertifikater	64 440	101 435	220 693	1 237 481	10 478	1 634 527
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	453 482					453 482
Bruksrett leiefordringer	180	359	1 616	6 704	0	8 858
Drammen	75	150	675	3 592	0	4 492
Flå	23	46	207	625	0	901
Flå (Adm)	11	22	99	291	0	423
Flå (Adm) fremleie	4	8	36	116	0	164
Gol	25	49	221	1 348	0	1 642
Rødberg	21	42	189	282	0	534
Sigdal	10	20	90	53	0	173
Vikersund	7	14	63	267	0	351
Noresund FLÅ (inkl felleskost)	4	8	36	130	0	178
<b>Sum eiendeler</b>	<b>912 666</b>	<b>224 822</b>	<b>598 296</b>	<b>2 118 781</b>	<b>10 390 324</b>	<b>14 244 888</b>

Pr. 31.12.2019	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
<b>GJELD</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	45	0	0	0	0	45
Renter	0	0	0	0	0	
Avdrag	45					
Innskudd fra kunder	6 997 284	19 388	87 246	232 657	581 641	7 918 216
Renter		19 388	87 246	232 657	581 641	
Avdrag	6 997 284	0	0	0	0	
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	4 547	9 503	291 301	2 033 847	0	2 339 198
Renter	4 547	9 503	41 301	103 847	0	
Avdrag	0	0	250 000	1 930 000	0	
Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjoner	488	998	4 631	130 724	0	136 841
Renter	488	998	4 631	5 724	0	
Avdrag	0	0	0	125 000	0	
Leiefordring	420	386	1 737	7 985	1 043	11 571
Renter	227					
Avdrag	193	386	1 737	7 985	1 043	
<b>Sum gjeld</b>	<b>7 002 784</b>	<b>30 275</b>	<b>384 915</b>	<b>2 405 213</b>	<b>582 684</b>	<b>10 405 871</b>

<b>EIENDELER</b>						
<b>Sum eiendeler</b>	<b>693 900</b>	<b>54 250</b>	<b>675 622</b>	<b>1 306 031</b>	<b>7 712 209</b>	<b>10 442 012</b>

## Restløpetid på derivater

### a) Derivater med netto oppgjør

Derivater med netto oppgjør:

Rentederivater: Rentebytteavtaler og rentegulvavtaler. Valutaderivater: Valutaterminkontrakter, valutabytteavtaler og valutaopsjoner. Tabellen viser derivatforpliktelser med netto oppgjør fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen. Beløpene viser udiskonterte kontraktsfestede kontantstrømmer.



Banken har ingen derivater med netto oppgjør.

## Restløpetid på derivater

### b) Derivater med brutto oppgjør

Derivater med brutto oppgjør:

Rentederivater: Rentebytteavtaler og rentegulvavtaler. Valutaderivater: Valutaterminer, valutabytteavtaler og valutaopsjoner. Tabellen viser derivatforpliktelser med brutto oppgjør fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen. Beløpene viser udiskonterte kontraktsfestede kontantstrømmer.

Pr. 31.12.20	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
<b>DERIVATER TIL HANDELSFORMÅL</b>						
Rentederivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
<b>DERIVATER TIL SIKRINGSFORMÅL</b>						
Rentederivater						
Utbetalinger	-361	-723	-3 404	-9 375	-466	-14 329
Innbetalinger	69	140	693	3 103	935	4 940
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
<b>Sum utbetalinger</b>	<b>-361</b>	<b>-723</b>	<b>-3 404</b>	<b>-9 375</b>	<b>-466</b>	<b>-14 329</b>
<b>Sum innbetalinger</b>	<b>69</b>	<b>140</b>	<b>693</b>	<b>3 103</b>	<b>935</b>	<b>4 940</b>

Pr. 31.12.19	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
<b>DERIVATER TIL HANDELSFORMÅL</b>						
Rentederivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
<b>DERIVATER TIL SIKRINGSFORMÅL</b>						
Rentederivater						
Utbetalinger	-417	-833	-3 902	-12 410	-73	-17 635
Innbetalinger	316	639	3 005	8 682	78	12 720
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
<b>Sum utbetalinger</b>	<b>-417</b>	<b>-833</b>	<b>-3 902</b>	<b>-12 410</b>	<b>-73</b>	<b>-17 635</b>
<b>Sum innbetalinger</b>	<b>316</b>	<b>639</b>	<b>3 005</b>	<b>8 682</b>	<b>78</b>	<b>12 720</b>



## Note 38

### Kapitaldekning

	2020	2019
<b>Ansvarlig kapital</b>		
Eierandelskapital	62 270	57 000
Overkursfond	144 443	117 719
Sparebankens grunnfond	1 001 594	605 498
Utjevningfond	214 735	196 992
Gavefond	13 267	8 206
Fond for urealiserte gevinster	86 371	54 664
- fradrag for beholdning av ren kjernekapital i andre finansielle selskaper	-197 614	-95 044
- fradrag for forsvarlig verdsettelse	-2 233	-1 545
- fradrag for andre immaterielle eiendeler	-1 172	-2 311
- fradrag for utbytte avsatt til utdeling	-12 554	-22 800
- fradrag for andre poster vedrørende ren kjernekapital	-16 752	-13 294
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1 292 355</b>	<b>905 085</b>
Innbetalt fondsobligasjoner	110 000	85 000
- fradrag for beholdning av fondsobligasjoner i andre selskap	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1 402 355</b>	<b>990 085</b>
Ansvarlig lånekapital	150 000	125 000
- fradrag for beholdning av ansvarlig lån i andre selskap	0	0
<b>Sum netto ansvarlig kapital</b>	<b>1 552 355</b>	<b>1 115 085</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
<b>Kredittrisiko</b>		
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter	3 679	1 028
Multilaterale utviklingsbanker	0	0
Institusjoner	4 138	1 831
Foretak	46 619	43 612
Massemarked	25 061	20 168
Pantsikkerhet i eiendom	390 803	272 650
Forfalte engasjementer	7 342	1 395
Høyrisiko-engasjement	37 226	900
Obligasjoner med fortrinnsrett	7 307	5 752
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2 669	2 948
Andeler i verdipapirfond	770	704
Egenkapitalposisjoner	12 442	8 736
Øvrige engasjementer	12 673	15 139
<b>Operasjonell risiko</b>	<b>47 282</b>	<b>34 557</b>
<b>Motpartsrisiko (CVA-risiko)</b>	<b>96</b>	<b>31</b>
<b>Sum kapitalkrav</b>	<b>598 107</b>	<b>409 451</b>



	2020	2019
Bevaringsbuffer	186 908	127 953
Systemrisikobuffer	224 290	153 544
Motsyklisk buffer	74 763	102 363
Pilar 2 krav	246 719	138 190
<b>Krav til ren kjernekapital</b>	<b>1 069 116</b>	<b>858 485</b>
<b>Krav til kjernekapital</b>	<b>1 181 261</b>	<b>970 630</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>1 330 788</b>	<b>931 501</b>
Ren kjernekapitaldekning	17,29%	17,68%
Kjernekapitaldekning	18,76%	19,34%
Kapitaldekning	20,76%	21,79%
Uvektet kjernekapitaldekning	9,4 %	8,9 %

Bankens minimumsmål for ren kjernekapital, kjernekapital og kapitaldekning er 16,00 %, 17,50 % og 19,50 %.

**Forholdsmessig konsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe (Eika Gruppen AS og EBK AS)**

Ren kjernekapitaldekning	17,1 %	17,4 %
Kjernekapitaldekning	18,6 %	19,1 %
Kapitaldekning	20,6 %	21,6 %
Uvektet kjernekapitaldekning	8,8 %	8,5 %

Bankens minimumsmål for konsolidert ren kjernekapital, kjernekapital og kapitaldekning er 16,00 %, 17,50 % og 19,50 %.

## Note 39

### Utbytte pr. egenkapitalbevis

Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2019 var kr 10,50 pr egenkapitalbevis, totalt 19.950. Foreslått utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2020 er kr 6,00 pr egenkapitalbevis, totalt 12.554.

Vedtak om utbetaling av utbytte fattes på forstanderskapsmøte den 24. mars 2021. Det foreslåtte utbyttet er ikke medtatt i årsregnskapet.



## Note 40

### Egenkapitalbevisiere

#### Egenkapitalbevisiere

Totalt antall egenkapitalbevisiere pr. 31.12.2020 1357

De 20 største egenkapitalbevisierne	Antall	%
1. Eika Egenkapitalbevis	163 907	7,83
2. Børge Døskeland	130 305	6,23
3. MP Pensjon	99 553	4,76
4. Salt Value AS	80 061	3,83
5. Espedal & Co AS	70 100	3,35
6. Margaret Nilsen	59 800	2,86
7. Jan Erik Alm	52 921	2,53
8 Johannes Gjerstad	26 170	1,25
9. Nordea Bank Abp	25 539	1,22
10. AS Finansplan AS	22 517	1,08
11. Svein Thorsen	21 500	1,03
12. Alm Eiendom AS	20 600	0,98
13. Katfos Fabrikker AS	20 529	0,98
14. Directmarketing Invest AS	20 000	0,96
14. Nordic Private Equity AS	20 000	0,96
16. Solveig Fossly	17 859	0,85
17. Arne-Christian Haukeland	17 000	0,81
18. Allumgården AS	16 600	0,79
19. Werpen Eiendom AS	16 076	0,77
20. Ole Sam Eitrem	15 000	0,72
<b>Sum 20 største egenkapitalbevisiere</b>	<b>916 037</b>	<b>43,78</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	1 176 219	56,22
Totalt antall egenkapitalbevis	2 092 256	100,00

Egenkapitalbevis eiet av styre- og generalforsamlingens medlemmer samt primærinnsidere	Antall
Svein Thorsen	21 500
George H. Fulford	12 121
Hans Kristian Glesne	9 000
Eivind Bjørntvedt	4 000
Nils Halvard Bråten	3 100
Thor Bård Gundersen	2 834
Steffen Fagerås	2 499
Ola J. Aarset	2 400
Erling Bjørkheim	2 000
Liv Fossgård Christensen	1 650
Jan Ole Myrlund	1 586
Herleik Bergan	1 200
Johannes Sigmund Sangnes	1 105
Elin Røe Cullingsrud	1 000
Jens Alfred Raastad	913
Torgeir Nøkleby	900
Inger M. Sønsterud Glesne	850
Ole Jan Aslaksrud	528
Linda I. Christensen Nerby	336
Ellen Kristine Ulven	336
Gunn Iren Midtbø	336
Gerd Oddveig B. Ryen	300
Anne Kristin Kvamme	240
Sigmund Leine	240
Jan Flaskerud	240
Marit Siri Jorde	200
Marit Livgård Tandberg	200
Per Skøien	180
Ståle Skjønhaug	162
Torstein Seim	150
Ingrid Borge	100
Randi Jorde	100
Erik Kaupang	100
Torill Huseby	96
Knut Holter	96
Wenche Whiting	60

Det er tatt med egenkapitalbevis tilhørende ektefelle og mindreårige barn, og andre selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr. Aksjeloven § 1-5



## Spredning av egenkapitalbevis pr. 31.12.2020:

	Antall eiere	%	Antall bevis	%
1 - 100	383	28,2 %	27 683	1,3 %
101 - 1.000	689	50,8 %	287 332	13,7 %
1.001 - 10.000	253	18,6 %	708 162	33,8 %
10.001 - 100.000	30	2,2 %	774 867	37,0 %
Over 100.000	2	0,1 %	294 212	14,1 %
Totalt	1 357	100,0 %	2 092 256	100,0 %

## Egenkapitalbevisiere fordelt på kommuner pr. 31.12.2020:

	Antall eiere	%	Antall bevis	%
Drammen	34	2,51%	123 448	5,90%
Flå	23	1,69%	4 885	0,23%
Gol	8	0,59%	6 475	0,31%
Hol	85	6,26%	147 760	7,06%
Hole	38	2,80%	20 923	1,00%
Jevnaker	16	1,18%	7 352	0,35%
Krødsherad	7	0,52%	2 120	0,10%
Modum	11	0,81%	10 964	0,52%
Nes	132	9,73%	83 803	4,01%
Nore og Uvdal	23	1,69%	30 906	1,48%
Ringerike	281	20,71%	170 203	8,13%
Sigdal	21	1,55%	35 107	1,68%
Oslo	167	12,31%	452 297	21,62%
Øvrige	511	37,66%	996 013	47,60%
Totalt	1 357	100,00%	2 092 256	100,00%

## Note 41

### Nærstående parter

Banken har vært involvert i følgende transaksjoner med nærstående parter:

	2020	2019
<b>Lån til nærstående parter:</b>		
<i>Lån til styremedlemmer og ledende ansatte:</i>		
Balanseført verdi 01.01	21 427	23 784
Endring i sammensetning	3 569	0
Lån gitt i løpet av året	7 396	16 518
Lån tilbakebetalt i løpet av året	5 684	18 875
Belastede renter	473	470
Innbetalte renter	473	470
<b>Balanseført 31.12</b>	<b>26 708</b>	<b>21 427</b>

## Note 42

### Leieavtaler

Denne noten gir informasjon om leieavtaler hvor banken er leietaker.

#### Beløp innregnet i balansen

Bruksrett	2020	2019
Lokaler	8 557	10 957

Leieforpliktelse	2020	2019
Langsiktig	6 472	9 803
Kortsiktig	2 782	1 541
<b>Sum</b>	<b>9 254</b>	<b>11 344</b>

Bruksrett hadde tilgang på 44 i 2020 (2019: 377).

Tidligere år har banken ikke hatt noen leieavtaler som har kvalifisert som finansiell lease under IAS 17 Leieavtaler.

#### Beløp innregnet i resultatet

Resultatregnskapet inneholder følgende beløp vedrørende leieavtaler:

Avskrivning av bruksrett	2020	2019
Lokaler	2 144	2 102
<b>Sum</b>	<b>2 144</b>	<b>2 102</b>

Rentekostnad (inkludert i annen finanskostnad)	193	277
Kostnader ved kortsiktige leieavtaler (inkludert i andre driftskostnader)	1219	782
Kostnader ved leieavtaler av lav verdi (inkludert i andre driftskostnader)	0	1
Kostnader ved variabel leie, ikke inkludert i leieforpliktelse (inkludert i andre driftskostnader)	0	0
Total kontantstrøm vedrørende leieavtaler	-3 273	-2 347

Banken leier ulike lokaler og driftsmidler. Kontraktene løper fra 9 mnd til 5 år, men kan ha opsjoner om forlengelse. Kontraktene kan inneholde både leie og andre komponenter som ikke anses for leie og som kan prises på selvstendig basis. Leieavtalene er fremforhandlet på individuelt basis og inneholder ulike vilkår. Leieavtalene har ingen covenants annet enn sikkerhet i den leide andelen. Inntil 2018 var alle leieavtaler klassifisert som operasjonelle. Fra 1. januar 2019 er leieavtaler innregnet som bruksrett med tilhørende leieforpliktelse fra tidspunktet når eiendelen er tilgjengelig for bruk av banken. Eiendeler og forpliktelser som har sitt opphav i en leieavtale blir regnskapsført ved første gangs balanseføring etter nåverdimetoden. Leieforpliktelsen inkluderer nåverdien av følgende betalinger:

- faste betalinger
- variable betalinger basert på en indeks eller rente, målt på tidspunktet ved førstegangs balanseføring
- betalinger som forventes å bli betalt om garanti for restverdi
- beløp for kjøp av eiendeler dersom det er sannsynlig at dette vil finne sted
- betaling for å tre ut av avtalen dersom dette er sannsynlig

Leiebeløp som vil bli betalt ved en sannsynlig forlengelse er også inkludert i forpliktelsen. Leiebeløpene blir neddiskontert med marginal rentekostnad der en implisitt rente ikke finnes i kontrakten. I de fleste tilfeller benyttes marginal rentekostnad og denne fastsettes ved å bygge opp renten basert på risikofri rente med tillegg for bankens kredittrisiko samt evt justeringer for den spesifikke eiendel, betingelser, lokasjon og valuta.



## Note 43

### Virksomhetssammenslutning

19. mai 2020 godkjente forstandskapet og generalforsamlingen i Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank sammenslåing av de to bankene. Finanstilsynet godkjente sammenslåingen og regnskapsmessig virkningstidspunkt er satt til 3. august 2020.

Den sammenslåtte banken vil styrke sin posisjon i lokalmarkedet. I tillegg forventes kostnadsbesparelser som følge av stordriftsfordeler.

Sparebankens Grunnfond føres opp til andel av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelse på virkningstidspunktet. Negativ goodwill beregnes som differansen mellom virkelig verdi av utstedte egenkapitalbevis og deres andel av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelse på virkningstidspunktet. I tabellen nedenfor vises vederlaget, virkelig verdi av eiendeler og gjeld fra Hønefoss Sparebank, samt beregning av negativ goodwill på virkningstidspunktet. Overtatte eiendeler og gjeld regnskapsføres i den overtagende banken til virkelig verdi iht IFRS 3.

Vederlag	Antall	Kurs	Vederlag
Egenkapitalbevis (192.256 ordinære egenkapitalbevis)	192 256	169,00	32 491
Egne egenkapitalbevis	2 941	169,00	-497
<b>Sum vederlag</b>			<b>31 994</b>

Balansførte beløp av identifiserbare eiendeler og forpliktelser	Regnskap Hønefoss	Justering	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	115 503	0	115 503
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	378 484	0	378 484
Utlån til og fordringer på kunder	2 282 781	0	2 282 781
Rentebærende verdipapirer	232 287	0	232 287
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	220 077	55	220 132
Finansielle derivater	464	0	464
Utsatt skattefordel	9 569	-9 478	91
Varige driftsmidler	14 702	37 911	52 613
Andre eiendeler	758	0	758
Gjeld til kredittinstitusjoner	-46	0	-46
Innskudd fra kunder	-2 222 703	0	-2 222 703
Finansielle derivater	-78	0	-78
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-606 188	0	-606 188
Ansvarlig lånekapital	-25 123	0	-25 123
Betalbar skatt	4 005	0	4 005
Utsatt skatt	0	0	0
Andre forpliktelser	-9 862	0	-9 862
Pensjoner	-424	0	-424
<b>Sum identifiserbare nettoeiendeler</b>	<b>394 206</b>	<b>28 488</b>	<b>422 694</b>
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	-25 250	0	-25 250
<b>Netto identifiserbare nettoeiendeler fratrukket ek-bevis</b>	<b>368 957</b>	<b>28 488</b>	<b>397 445</b>
Andel tilhørende grunnfondet og gavefond			350 151
Andel tilhørende egenkapitalbeviserne			47 294
<b>Vederlag til egenkapitalbeviserne</b>			<b>-31 994</b>
Negativ goodwill - gevinst ved oppkjøp			15 300

Transaksjonskostnader på 7.738 er ført på linjen Andre driftskostnader i resultatregnskapet for 2020. Virkelig verdi av de 192.256 ordinære egenkapitalbevisene som er utstedet som vederlag til egenkapitalbeviserne i Hønefoss Sparebank er basert på børskurs 3. august 2020. Negativ goodwill på 15.300 er inntektsført på linjen Andre driftsinntekter i resultatregnskapet i 3. kvartal 2020.

Dersom oppkjøpet hadde regnskapsmessig virkning fra 01.01.2020 ville banken ha følgende resultatposter pr 31.12.2020:

Renteinntekter	397 385
Rentenetto	250 643
Resultat før skatt	91 170



## Note 44

### Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsåret som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet for 2020.

## Fusjonering

9. mars 2020 ble det kjent at styrene i Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank hadde besluttet å utrede muligheten for en fusjon av de to bankene. Bakgrunnen var et tydelig ønske om å styrke bankenes lokale konkurransekraft, lønnsomhet, samt evnen til å bidra til lokalsamfunnets videre utvikling.

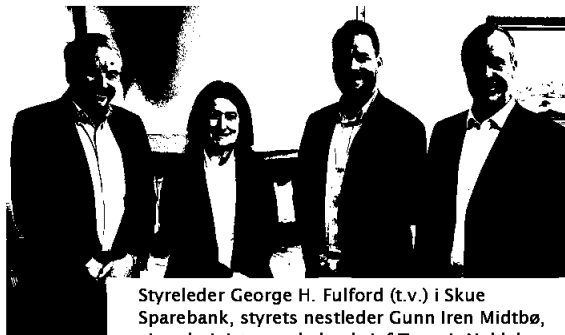
I sin argumentasjon om hvorfor man ønsket fusjonen meldte styrene følgende:

*Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank er to solide banker i sine respektive geografiske områder. Bankenes misjon er å være det beste alternativet i personmarkedet der kundene bor. Bankene skal levere finansiell kraft for å utvikle lokalt næringsliv og lokale arbeidsplasser. Begge bankene er opptatt av å vise samfunnsansvar gjennom egen bærekraftstrategi, herunder også sponserater og gaver til frivillige organisasjoner. Bankene skal også gi god avkastning til sine eiere.*

*I Norge er bankenes rammebetingelser i endring. Økt konkurranse og pressede marginer sammen med stadig mer krevende regulatoriske krav fra myndighetene, betyr at banker må øke sine inntekter, eller kutte kostnader (personal og kontornett) for å overleve.*

*Styrene i Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank mener på bakgrunn av dette at en fusjon vil bygge en stor og robust lokalbank som er rigget til å møte utfordringene i fremtidens bank- og forsikringsmarked. Bankene ønsker altså å øke inntektene, fremfor å kutte kostnader.*

Den sammenslåtte banken har en forretningskapital på 16 milliarder kroner, og blir dermed den fjerde største banken i Eika Alliansen. Det betyr at banken får større løftekraft som finansiell partner for sine kunder. Det vil sette banken i stand til å være en større bidragsyter til å utvikle lokalt næringsliv og lokale arbeidsplasser. Banken vil også bli mer konkurransedyktig i personkundemarkedet.



Styreleder George H. Fulford (t.v.) i Skue Sparebank, styrets nestleder Gunn Iren Midtbø, viseadministrerende banksjef Torgeir Nøkleby og administrerende banksjef Hans Kristian Glesne. (Foto: Per Skøien/Skue Sparebank)

19. mai 2020 ble den endelige beslutningen tatt. Forstanderskapet i Skue Sparebank og generalforsamlingen i Hønefoss Sparebank gjorde denne kvelden vedtak om fusjon.

Det ble bestemt at navnet på den sammenslåtte banken skulle bli Skue Sparebank. Administrerende banksjef i Skue Sparebank Hans Kristian Glesne, ble også administrerende banksjef i den sammenslåtte banken. Daværende banksjef i Hønefoss Sparebank Torgeir Nøkleby, ble viseadministrerende banksjef. George H. Fulford fortsatte som i Skue Sparebank, og styrets nestleder ble Gunn Iren Midtbø, som før fusjonen var styreleder i Hønefoss Sparebank.

Et viktig premiss i beslutningen var at ingen av de ansatte skal miste jobben. Den sammenslåtte banken vil ha rundt 90 ansatte. Kontornettet skal også bestå som tidligere, og banken vil ha kontorer i Drammen, Vikersund, Sigdal, Hønefoss, Nore-sund, Flå, Nesbyen, Gol, Hol, Geilo og på Rødberg.

Den juridiske fusjonen ble gjennomført i månedsskifte juli/ august. Deretter fortsatte et omfattende planleggingsarbeid som resulterte i teknisk fusjon i november. Hele prosessen var vellykket og innenfor de oppsatte tidsestimatene. Det betyr at den fusjonerte banken vil ha sitt første hele driftsår i 2021.



# Generalforsamling

Det vises til «Avtale og felles plan om sammenslåing» mellom Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank, signert 15. april 2020 og vedtatt 19. mai 2020. Den sammenslåtte banks øverste organ betegnes generalforsamling.

Den sammenslåtte banken skal frem til og med valg av ny generalforsamling i mars 2022 ha en generalforsamling bestående av 40 medlemmer med 20 varamedlemmer.

Valgperiode tillitsvalgte iflg. «Avtale og felles plan om sammenslåing»: De nåværende medlemmers tjenestetid foreslås forlenget frem til og med valget i 2022.

## INNSKYTERVALGTE

### Medlemmer

#### Nes/Flå

Kristian Akervold, Flå  
Nils Gudbrands plass, Nesbyen  
Hanne Jorde, Nesbyen

#### Hol

Kjetil Larsgard  
Arne Ramberg

#### Nore og Uvdal

May Britt Halland

#### Sigdal

Halvor Klev

#### Ringeriksregionen (Ringerike/Hole/Jevnaker)

Linda I.Christensen Nerby, Ringerike  
Knut Holter, Ringerike  
Vigdis Dalsbotten , Ringerike  
Thor Andersen, Ringerike  
Sigmund Leine, Hole  
Ståle Skjønhaug, Ringerike  
Marte Hellester Ringerike  
Hilde Karin Vollmerhaus, Ringerike

#### Øvrige

Tove Mortensen, Drammen

### Varamedlemmer

#### Nes/Flå

Vigdis Røragen, Nesbyen

#### Hol

Knut Medhus

#### Nore og Uvdal

Asgeir Stensrud

#### Sigdal

Kristian Vidvei

#### Ringeriksregionen (Ringerike/Hole/Jevnaker)

Jens Raastad, Ringerike  
Egil Gravermoen, Ringerike  
Gunhild Gjærder Solheim, Hole

#### Øvrige

Jan Erik Walaker, Gol

## OFFENTLIGVALGTE

### Medlem

#### Nesbyen

Frode Aaslid  
Rune Ihle

#### Hol

Erik Kaupang  
Barbro Håvardrud

### Varamedlem

#### Nesbyen

Geir O. Garthus

#### Hol

Jan Henning Waldal



## EGENKAPITALBEVISEIERE

### Medlemmer

Svein Thorsen, Kongsberg  
Gerd Oddveig Ryen, Nesbyen  
Inger Sønsterud Glesne, Nore og Uvdal

Erling Bjørkheim, Hol  
Torstein Seim, Hol  
Liv Fossgård Christensen, Hol  
Johannes Sangnes, Ringerike  
Eivind Bjørntvedt, Ringerike  
Steffen Fageraas, Ringerike  
Anne Kristin Kvamme, Ringerike

### Varamedlemmer

Ingrid Borge, Nore og Uvdal  
Ola Aarset, Hol  
Marit Livgård Tandberg, Nesbyen  
Torill Huseby, Ringerike  
Jan Myrlund, Ringerike

## ANSATTES REPRESENTANTER

### Medlemmer

Geir Hovden, Nesbyen  
Leif Inge Reime, Nesbyen  
Wenche Whiting, Flå  
Lars Helge Bergan, Nore og Uvdal  
Randi Jorde, Hol  
Jos de Horde, Hol  
Maylin Bergheim, Ringerike  
Mari Øverby, Ringerike  
Ole Jan Aslaksrud, Ringerike  
Benthe Nymoen, Ringerike

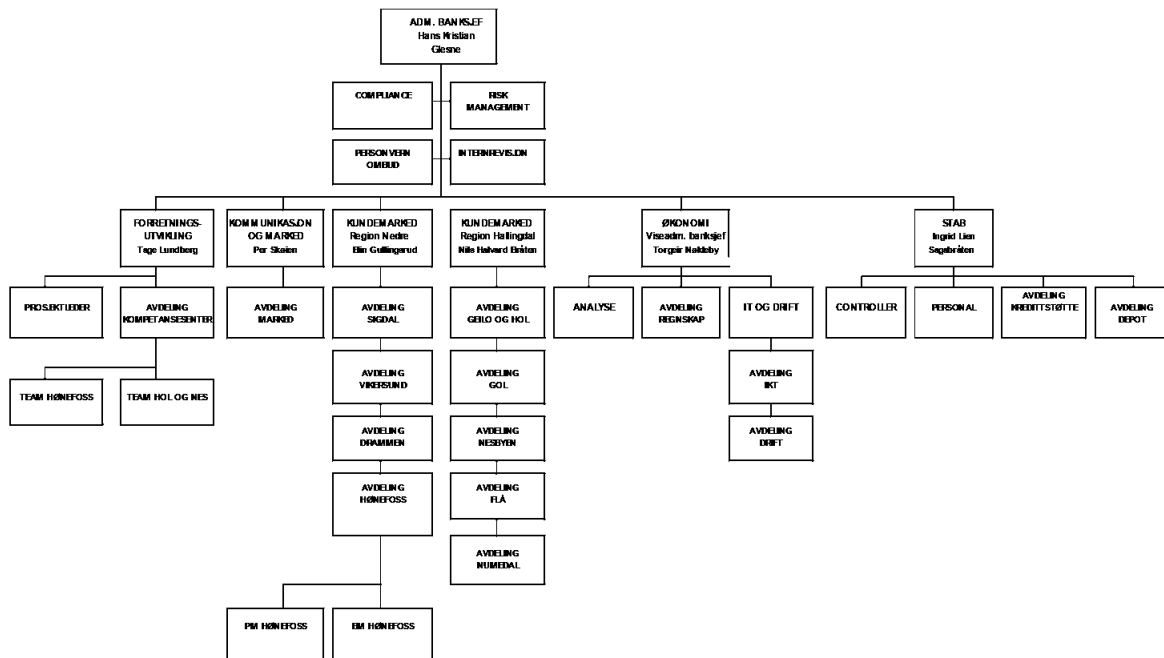
### Varamedlemmer

Gro Hagen Hallingstad, Gol  
Marita Bakken, Hol  
Herleik Bergan, Sigdal  
Hege Skogmo, Ringerike  
Ellen Ulven, Ringerike

Den sammenslåtte banken skal fra og med valg av ny generalforsamling i 2022 ha en generalforsamling bestående av 21 medlemmer med 12 varamedlemmer. Fordelingen fremgår av fusjonsplan og bankens vedtekter.



# Organisering



# Erklæring

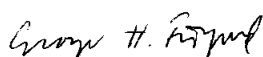
## Erklæring fra styrets medlemmer og administrerende banksjef

Styret og administrerende banksjef har i dag behandlet og godkjent årsberetningen og årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2020 inklusive sammenlignings-tall.

Etter styrets og administrerende banksjefs beste overbevisning er årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2020 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskaps-standarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet pr. 31. desember 2020.

Etter styrets og administrerende banksjefs beste overbevisning gir årsberetningen en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet. Beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode gir også en rettviseende oversikt.

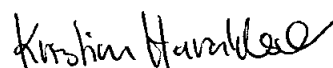
Flå, 24. februar 2021



George H. Fulford  
styrets leder



Gunn Iren Midtbø  
styrets nestleder



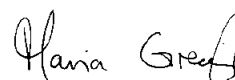
Kristian Haraldset



Marit Sand Deinboll



Thor Bård Gundersen



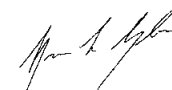
Maria Moe Grevsgård



Per Egil Gauteplass



Jan Flaskerud  
ansattes representant



Hans Kristian Glesne  
adm. banksjef



Til generalforsamlingen i Skue Sparebank

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Skue Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2020. 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. Virksomheten i banken har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har gitt nye fokusområder. Området Verdien av utlån til kunder har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i år.

#### Sentrale forhold ved revisjonen

#### Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

##### Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder.

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

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

Uavhengig revisors beretning - Skue Sparebank



store mengder data og skjønnsmessige parametere.

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen nedskrivningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på mer fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap.

Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment,
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn,
- ulike parametere som PD, LGD og scenarier,
- estimert tilleggsavsetning for forventet tap som en konsekvens av Covid-19.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet og modellene som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til dette segmentet.

I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet;
- at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle;
- 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.

Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot bankens finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Banken benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisor har i den forbindelse avgitt en ISAE 3402 type 2 rapport og ISRS 4400 rapport samt ISAE 3000 over bankens IFRS 9 modell.

Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene.

For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også selv gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Våre vurderinger og tester underbygger at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i- og beregningene som foretas av bankens eksterne kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

For utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet testet vi et utvalg. Bankens prosesser omfattet at realisasjonsverdien ble beregnet ved bruk av eksterne takster eller interne vurderinger. For vurderinger som var gjort internt uten at det ble benyttet takster, intervjuet vi kredittmedarbeidere og ledelsen og utfordret relevansen og rimeligheten av

(2)



Uavhengig revisors beretning - Skue Sparebank



viktige forutsetninger og metoden som var benyttet i beregningen av nedskrivningsbeløpet. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert i modellen og vurderte rimeligheten av de totale tapsavsetningene. Vi har revidert oversikter over utlån som har fått betalingslettelser for å kunne vurdere om disse lånene var kredittforringet samt bankens håndtering av eventuelt verdifall. Det er konkludert med at banken har identifisert de utlån som er kredittforringet og at det tatt tilstrekkelige tapsavsetninger.

For tilleggsavsetningen til tap som en konsekvens av Covid-19 har banken fulgt en metodikk utarbeidet av Eika-alliansen. Vi har utført kontrollhandlinger rettet mot å vurdere kriteriene ledelsen har benyttet for å anslå usikkerheten i bankens eksponering innenfor ulike bransjer og kriterier for å identifisere usikre lån. Eventuelle avvik funnet i vår revisjon var innenfor et rimelig intervall.

Bankens note 1, 2, 10, og note 15 til 17 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene, herunder ledelsens forklaring av kriteriene for tilleggsavsetning på grunn av Covid-19, og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

---

### *Øvrig informasjon*

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

---

### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner

(3)

Uavhengig revisors beretning - Skue Sparebank



nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

---

#### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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.
- 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 interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

(4)



Uavhengig revisors beretning - Skue Sparebank



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 styret 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.

## *Uttalelse om andre lovmessige krav*

---

### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

---

### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 24. februar 2021

**PricewaterhouseCoopers AS**

Erik Andersen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

(5)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Andersen, Erik	BANKID_MOBILE	2021-02-24 19:58

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

