



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 937 890 729  
Organisasjonsform: Sparebank  
Foretaksnavn: LARVIKBANKEN - DIN SPAREBANK  
Forretningsadresse: Sigurds gate 1  
3256 LARVIK

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ernst & Young AS  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.03.2022

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 01.06.2026



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		-315 000	-47 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		128 540 000	143 363 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		5 649 000	6 156 000
Øvrige renteinntekter		-256 000	-268 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	18	<b>133 618 000</b>	<b>149 204 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		2 526 000	3 890 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		18 122 000	29 026 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		15 374 000	22 523 000
Øvrige rentekostnader		2 861 000	2 366 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	18	<b>38 883 000</b>	<b>57 805 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	18	<b>94 735 000</b>	<b>91 399 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	34 239 000	31 132 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	4 388 000	4 716 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	15 689 000	16 157 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>15 689 000</b>	<b>16 157 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		165 000	
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	20	-2 359 000	-503 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	20	4 828 000	1 202 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>2 634 000</b>	<b>699 000</b>



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>instrumenter</b>			
Andre driftsinntekter	20	154 000	341 000
Lønn og andre personalkostnader	21	41 123 000	40 497 000
<b>Andre driftskostnader</b>	22	<b>39 454 000</b>	<b>38 185 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	32	2 647 000	1 630 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-2 647 000</b>	<b>-1 630 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	11	-2 739 000	1 996 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>-2 739 000</b>	<b>1 996 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>			
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	11 971 000	9 131 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>50 607 000</b>	<b>43 573 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>50 607 000</b>	<b>43 573 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	26	2 804 000	11 247 000
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>2 804 000</b>	<b>11 247 000</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>53 411 000</b>	<b>54 820 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter	25-26	9 534 000	7 489 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	25-26	258 823 000	287 631 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>258 823 000</b>	<b>287 631 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11,25-26	5 379 698 000	4 996 603 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>5 379 698 000</b>	<b>4 996 603 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	27	613 063 000	513 643 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>613 063 000</b>	<b>513 643 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	30	14 000	18 000
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28-29	248 980 000	339 532 000
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter</b>			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	31	1 023 000	1 023 000
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
Eierinteresser i konsernselskaper	31	1 420 000	1 921 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	32	18 186 000	13 522 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>18 186 000</b>	<b>13 522 000</b>
Andre eiendeler			



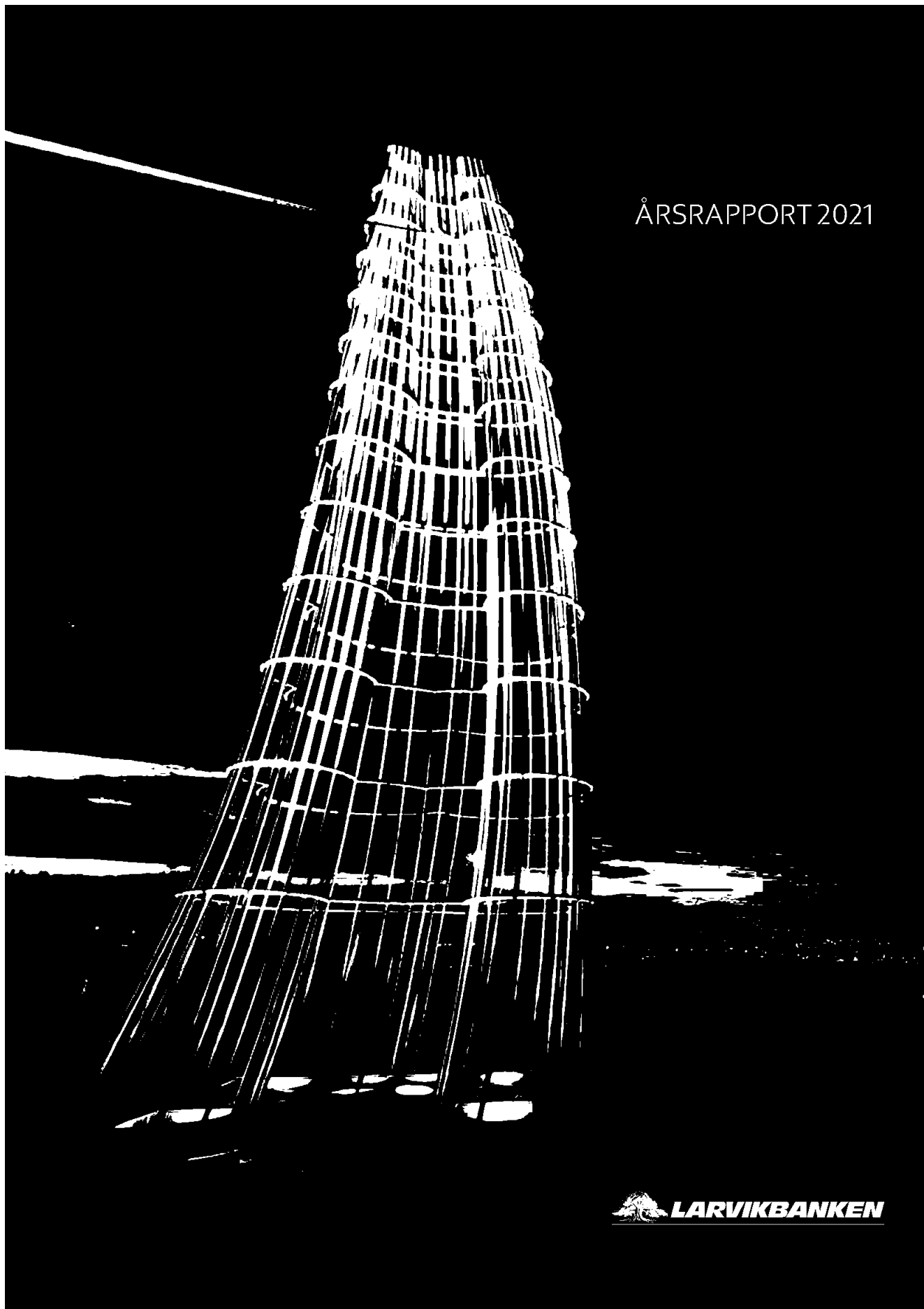
## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Andre eiendeler	33	11 643 000	9 893 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>11 643 000</b>	<b>9 893 000</b>
<b>Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg</b>			
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>6 542 384 000</b>	<b>6 171 275 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	34	195 494 000	400 661 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>195 494 000</b>	<b>400 661 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi	35	4 216 763 000	3 825 427 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>4 216 763 000</b>	<b>3 825 427 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi	36	1 287 399 000	1 162 523 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>1 287 399 000</b>	<b>1 162 523 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	30	210 000	237 000
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	37	16 572 000	17 671 000
<b>Avsetninger</b>			
Forpliktelses ved periodeskatt	24	13 571 000	9 561 000
Andre avsetninger	6,10- 11	4 948 000	240 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>18 519 000</b>	<b>9 801 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til virkelig verdi	36	30 125 000	30 066 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>30 125 000</b>	<b>30 066 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 765 082 000</b>	<b>5 446 386 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		80 719 000	77 915 000
Sparebankens fond		691 581 000	643 474 000
Gavefond		5 002 000	3 500 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>777 302 000</b>	<b>724 889 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>777 302 000</b>	<b>724 889 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>6 542 384 000</b>	<b>6 171 275 000</b>



ÅRSRAPPORT 2021





## Innhold

Larvikbanken – med hjerte for lokalsamfunnet	4
Larvikbanken i korte trekk	8
Visjon og kjerneverdier	10
Miljø-, sosiale- og forretningssetiske forhold (ESG)	12
Styret	16
Ledelsen	18
Styrets årsberetning 2021	20
Resultatregnskap	33
Balanse	35
Egenkapitaloppstilling	37
Kontantstrømpoppstilling	39
Noter	41 – 113
Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder	114
Revisors beretning 2021	117

ÅRSRAPPORT 2021

Larvikbanken 2022

Foto: Vidar Askland, Jan Erling Kvisvik  
Grafisk design: Ragnhild Løvold

## Larvikbanken – med hjerte for lokalsamfunnet

Ønsket om en egen bank hadde lenge vært levende blant bygdefolket da Brunlanes Sparebank ble stiftet 27. mai 1910. Lokaler ble leid i Larvik, og virksomheten ble åpnet for publikum den 21. april 1911. Dette var starten på det som i dag er kjent som Larvikbanken – din personlige sparebank.

De første årene disponerte banken en svært beskjeden kapital. Ingen ventet en rask utvikling med store overskudd. Tilfredsheten var stor over at det første driftsåret ga et overskudd på 1.038 kroner. Det andre året kom overskuddet opp i hele 3.657 kroner.

Gjennom bankens snart 112 år lange historie har utviklingen vært formidabel. I dag har banken en samlet forvaltningskapital (inkludert utlån i Eika Boligkreditt) på 8,56 milliarder kroner og totalresultatet i 2021 ble på hele 53,4 millioner kroner.

Bankkjærestene har endret seg i tråd med kundebehovene, og fra å ha vært «papirbasert og manuell» er store deler av bankdriften digitalisert og effektivisert.

En rød tråd gjennom hele bankens historie har vært å bidra til utvikling og nytte i lokalsamfunnet. Siden 1938 har banken delt ut midler til allmenntilretteformål basert på bankens overskudd. Dette sammen med å tilby lokale, solide arbeidsplasser samt gode banktjenester, har vært fundamentet for bankens langsiktige strategi.

Med den sterke økonomiske utviklingen de senere årene, har banken valgt å etablere seg på nye steder. Kontorer i Tønsberg, Horten og Holmestrand er i god drift, og dette har gitt banken mulighet til å tilby personlig rådgivning

og ekte lokalbankopplevelser i nye nedslagsfelt. Dette er med på å styrke bankens posisjon, samt å trygge bankens soliditet i årene som kommer.

Essensen for Larvikbanken vil fortsatt være å ha et bankende hjerte for lokalsamfunnet.

En stabiliserende faktor i en urolig tid

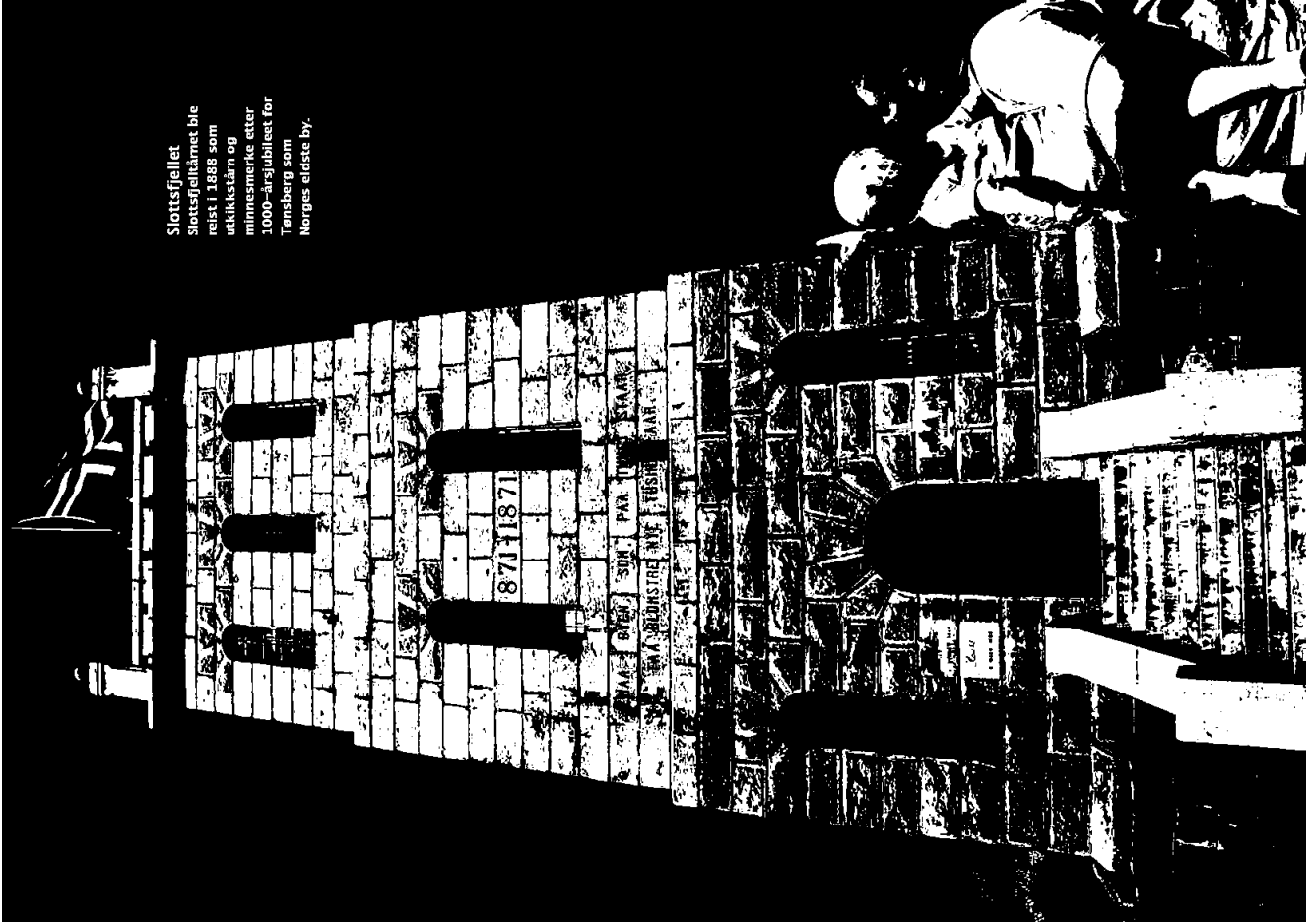
Gjennom 2021 har Larvikbanken vært støtte-spiller for kunder som har hatt økonomiske utfordringer grunnet pandemien. I 2020 var mange kunder urolige for egen økonomi. Vi var i kontakt med svært mange og flere enn noen gang fikk innvilget avdragsfrihet. I 2021 var det langt færre som hadde behov for avdragsfrihet som følge av at de fleste beholdt jobbene sine eller kom raskt tilbake i jobb fra permittering.

2021 har i stor grad vært preget av kundemøter gjennomført som telefonomøter og digitale møter. Selv om formen på kundebehandling har vært annerledes grunnet smittevern, er Larvikbanken opptatt av å levere personlige og nære kundeopplevelser.

Hjelpe kundene til å ta gode valg for sin økonomi

Gjennom strategiprosessen i 2021 ble det vedtatt å styrke satsingen på å gi kundene mulighet til å ta gode valg for sin økonomi gjennom å gi flest mulig god rådgivning ut fra kundens behov.





Slottsfjellet  
Slottsfjellåret ble  
reist i 1888 som  
utviklingsår og  
minnesmerke etter  
1000-årsjubileet for  
Tønsberg som  
Norges eldste by.

## Pensjonsrådgivning

Det blir stadig viktigere at kundene starter tidlig med å spare til pensjon for å kompensere for antatt lavere pensjonsbetaling gjennom folketrygden. Larvikbanken ser det derfor naturlig å tilby rådgivning omkring sparing til pensjon til de kundene som ønsker det. Satsingen har ført til økt antall rådgivningssamtaler og økte inntekter for banken.

## Sikre eiendeler og liv

Som del av oppgaven med å sette kundene i stand til å ta gode valg for sin økonomi, ser vi det som en viktig oppgave å tilby rådgivning for å sørge for at kundene er tilstrekkelig forsikret. Det ble i 2021 ansatt en ny forsikringsrådgiver og vi har stor tro på at satsingen på sparing og forsikring skal gi enda mer fornøyde kunder. Banken vil styrke sin posisjon i lokalmarkedet gjennom økt kapasitet og styrket kompetanse.

## Vekst i nordfylket

Larvikbanken har siden oppstarten i 1910 hatt fokus på å være lokalbank. Først for Brunlans og deretter for hele Larvik kommune. Oppstart av kontoret i Tønsberg i 2019 var starten på en ny strategi for Larvikbanken. Strategien var å tilby konseptet «en nær og personlig bank» i nye markeder til kunder som ikke opplevde å ha tilgang til slikt konseptet i sitt marked. Tønsberg ble derfor et naturlig sted å starte. Kundene har strømmet til kontoret fra første dag og 2021 har vært et godt år for kontoret.

## Oppstart av to nye kontorer

I mars 2021 ble strategien videreført med etablering av et nytt kontor i Horten. Konseptet med personlig rådgivning og nærhet til lokalsamfunnet er tatt godt imot.

Holmestrand ble kontor nummer tre med oppstart mai 2021. Også der har konseptet blitt tatt godt imot.

## Satsersvidere

For å møte interessen for lokalbankkonseptet øker banken bemanningen på kontorene i Tønsberg, Horten og Holmestrand med fire rådgivere i 2022. Vi er meget fornøyde med veksten og har stor tro på at økt kapasitet i nordfylket vil bringe enda flere fornøyde kunder til banken.

Vår overordnede strategi er å ha en slagkraftig bank som skal styrke bankens kundeposisjoner. Dette skal gi økt avkastning og ikke minst skape trygge og attraktive arbeidsplasser samt tilføre lokalsamfunnet sponsing og gaver.

## Nye krav til bankene

Bankene har gjennom 2021 fått økte krav og nye retningslinjer å forholde seg til. Vi opplever å få god støtte og tilrettelegging for etterlevelse gjennom tilknytningen til Elka Alliansen. Larvikbanken har i sin strategi fokus på å se mulighetene som ligger i rammebetingelsene samt å tilpasse seg endringer i regelverket raskest mulig. God kompetanse og tilstrekkelig kapasitet for etterlevelse har derfor vært et viktig fokus i 2021.

Totalt sett et godt år – med mange muligheter i 2022

Vår region har så langt kommet relativt godt gjennom pandemien ettersom smittetrykket har vært noe lavere her enn i de større pressområdene, selv om det fremdeles er usikkerhet om velen videre. På tross av utfordringer ved pandemien, har det skjedd mye positivt gjennom hele året. I sum har banken levert gode økonomiske resultater. Dette står det respekt av, og jeg er stolt av en endringsvillig og tilpasningsdyktig organisasjon. Jeg vil takke alle kunder, interessenter, styret og ansatte for et godt samarbeid også i det andre året med korona.

Joachim Steinseth  
Adm. banksjef



## Larvikbanken i korte trekk

Resultat	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Kostnader 1% av inntekter justert for verdipapirer	41,7 %	61,3 %	65,2 %	60,2 %	59,5 %	66,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-35,0 %	69,6 %	8,9 %	7,8 %	12,8 %	3,6 %
Egenkapitalvekstning <sup>1)</sup>	11,0 %	7,4 %	7,1 %	8,2 %	6,3 %	7,1 %
Andre inntekter 1% av totale inntekter (ekskl. verdipapirer)	21,0 %	20,5 %	20,4 %	20,6 %	22,7 %	24,1 %
Innskuddsmargin <sup>2)</sup>	0,08 %	0,01 %	0,18 %	0,52 %	-0,05 %	0,05 %
Utlånsmargin <sup>3)</sup>	1,89 %	2,13 %	1,97 %	1,82 %	2,15 %	1,96 %
Netto rentemargin hittil i år	1,52 %	1,57 %	1,58 %	1,78 %	1,53 %	1,48 %
Resultat etter skatt 1% av GFK <sup>4)</sup>	1,14 %	0,74 %	0,76 %	0,89 %	0,73 %	0,79 %
<b>Innskudd og utlån</b>						
Andel av utlån til bedriftsmarkedet av totale utlån på balansen	24,2 %	24,7 %	25,3 %	26,5 %	24,0 %	22,2 %
Andel lån overført til Eika Boligkreditt - Kun privatmarkedet	29,6 %	28,2 %	32,2 %	36,0 %	33,2 %	32,5 %
Innskuddsdeknning	78,6 %	76,6 %	78,4 %	71,9 %	76,3 %	78,2 %

<sup>1)</sup> EK-vekst etter beregnet skatt - Annualisert

<sup>2)</sup> 3 mnd NIBOR gjennomsnitt høi minus gjennomsnittlig innskudds- og utlånsrente høi.

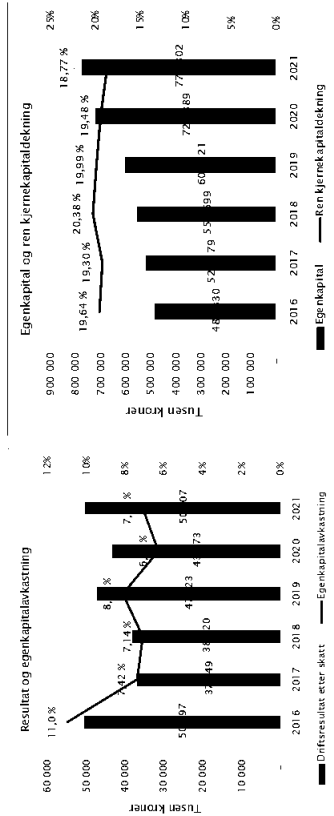
<sup>3)</sup> Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er beregnet av forvaltningskapital per måned høi.

### Nøkkeltall

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Soliditet</b>						
Ren Kjernekapitaldeknning	19,64 %	19,30 %	20,38 %	19,99 %	19,48 %	18,77 %
Kjernekapitaldeknning	19,64 %	19,30 %	20,38 %	19,99 %	19,48 %	18,77 %
Kapitaldeknning	20,42 %	20,29 %	21,61 %	21,15 %	20,53 %	19,70 %
Leverage ratio	9,30 %	9,03 %	9,61 %	9,07 %	9,01 %	9,15 %

### Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR)	155	135	150	124	316	269
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	143	144	138	145	142	141





## Visjon og kjerneverdier

Bankens visjon om å være en fremtidsrettet bank for alle faser i livet er et viktig anker for våre strategiske valg.

### Visjon

Vi er en fremtidsrettet bank for alle faser i livet.

### Verdier

#### Pålitelig

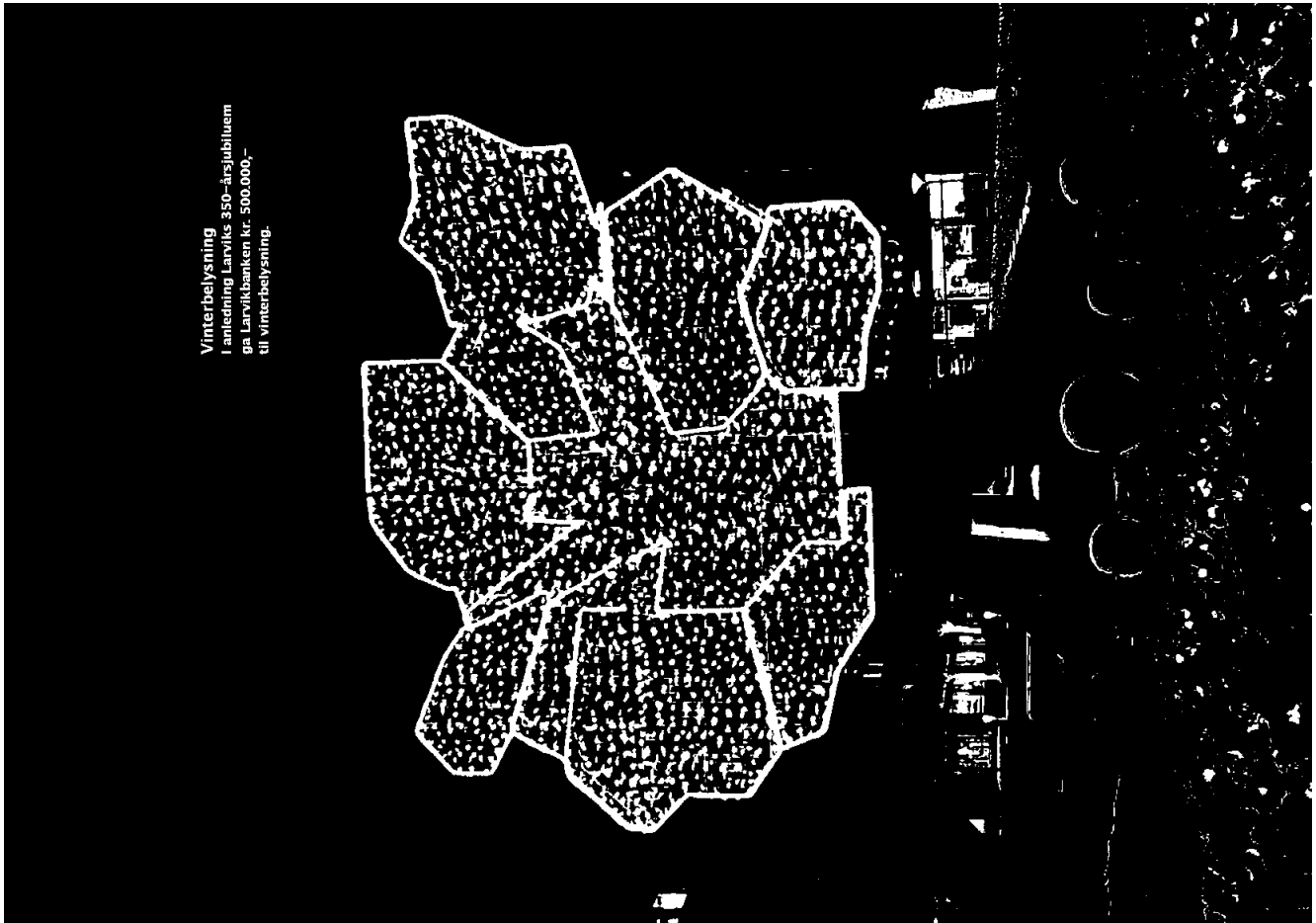
- Vi holder ord og innfrir løfter.
- Vi er forutsigbare og til å stole på.

#### Engasjert

- Vi jobber ihardig for å oppnå best mulig resultat.
- Vi har tett oppfølging, gir rask respons og er tilgjengelige.

#### Offensiv

- Vi tør skille oss ut, søker kreative og modige løsninger og søker læring og utvikling.



Vinterbelysning  
I anledning Larviks 350-årsjubileum  
på Larvikbanken kr. 500.000,-  
til vinterbelysning.

## Miljø-, sosiale- og forretningsetiske forhold (ESG)

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankenes rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør oss til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankenes økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankenes bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere. Sammen bidrar vi i Eika Alliansen allerede til bærekraft i Norge og i norske lokalsamfunn på mange områder, men i årene fremover er det behov for at vi bidrar enda mer.

Klimaendringer og andre temaer knyttet til bærekraft gir opphav til risiko for banken og bankens kunder. Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølle, og kan samtidig bidra til økt risikoforståelse

og mer bærekraftig adferd hos kundene. Det vil i 2022 bli arbeidet med å få på plass fysisk klimarisiko for både bolig og næringsleilendom.

Det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter kan banken bidra til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskunder.

### Lån/kreditt

Banken tilbyr grønt boliglån, grønt boliglån og grønt rehabiliteringslån. Låneproduktene er laget i samsvar med Eika Boligkreditts rammeverk for grønne obligasjoner. Bankens kartlegger ESG-risiko ved innvilgelse av lån til alle bedriftskunder.

### Forsikring

Gjennom å tilby forsikring skaper vi forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundenes verdier. Bærekraft i forsikring handler om tre viktige hensyn:

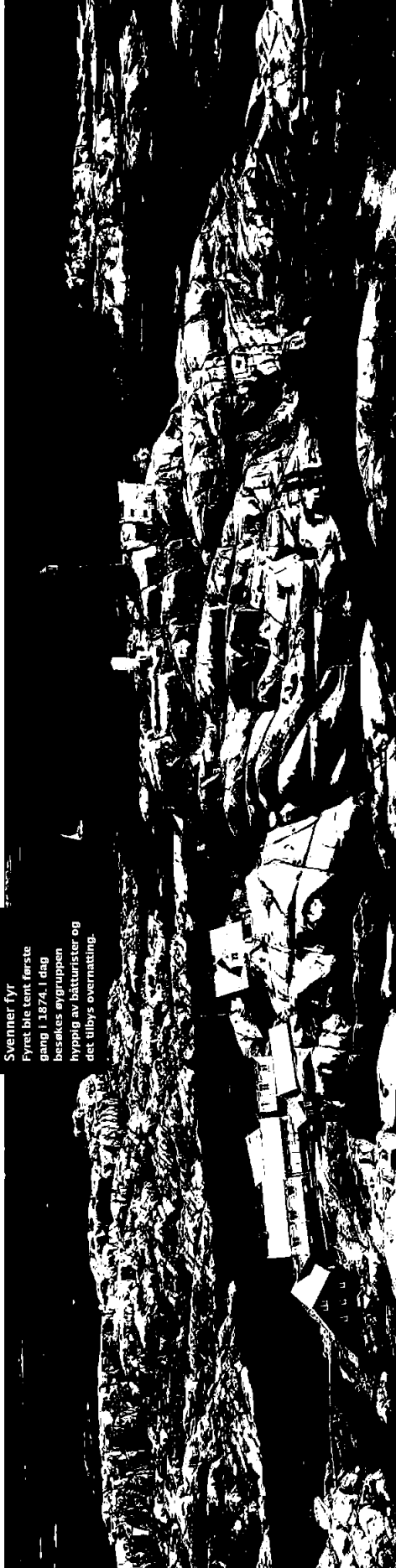
#### Skadeforebygging

Der mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringselskapet er å forhindre at skaden oppstår. Oppståtte skader er miljøbelastende etter som det medgår ressurser til å reparere eller erstatte skadene. Eika Forsikring arbeider målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene og gjennom informasjon og bistand til kundene.



Mølen

Mølen er del av en endemørene fra istiden. Stedet er vakkert og værhardt.



### Svenner fyr

Fyret ble tent første gang i 1874. I dag besøkes øygruppen hyppig av båtutøvere og det tilbys overnatting.

### Grønt skadeoppgjør

Samtidig vet vi at steder skjler. Derfor jobber Eika Forsikring aktivt med skadeoppgjøres rolle innenfor bærekraftig omstilling. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus og måltall på reparasjon fremfor bytte. I leverandøravtalene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet. (Miljøfyrtårn, EMAS, ISO14001).

### Ansvarlig forvaltning

Eika Forsikrings kundemidler og egen likviditet forvaltes av Eika Kapitalforvaltning, og er underlagt de samme ESG-standardene som selskapet benytter i sin øvrige forvaltning.

### Sparing og plassering

Bankens samfunnsansvar gjelder ikke bare i lokalmiljøet. Gjennom Eika Kapitalforvaltnings spareprodukter blir bankens kunder investorer i et stort antall selskaper i ulike sektorer og nasjoner. Eika Kapitalforvaltnings arbeid med retningslinjer, elerstryking og utelukkelse av bransjer og enkeltselskaper, sikrer at spareproduktene Eika Kapitalforvaltning leverer til

våre kunder oppfyller strenge krav til samfunnsansvar, bærekraft, etikk og åpenhet. Blant annet er Eika Global et av verdens 10 % mest bærekraftige fond. (Morningstar.no, oversikt 4. kvartal 2021).

### Eika boligkreditt (EBK)

I februar 2021 etablerte EBK et rammeverk for grønne obligasjoner. Formålet med rammeverket er at Eika-bankene gjennom tilgang til obligasjonsfinansiering i EKB, skal kunne finansiere de mest energieffektive boligene. Ved å bruke Multiconsult som rådgiver har vi sikret at pantens sikkerhetene er blant de 15% mest energieffektive boenhetene i Norge. EBK har p.t. identifisert 18,3 mrd. kroner i boliglån for om lag 8.300 pantessikkerheter som oppfyller disse kriteriene.

EBK gjennomførte tirsdag 8. juni 2021 en vellykket utstedelse av sin første grønne OMF på 500 millioner i euroobligasjonsmarkedet. Det er en milepæl for Eika Alliansen at vi nå kan oppnå langsiktig grønn finansiering i det internasjonale finansmarkedet. Av hele EBKs sikkerhetsmasse var potensialet for grønn OMF-finansiering 16,2% pr 30.9.2021.

### Forvaltning av egne midler

Eika kapitalforvaltning AS (EKF) forvalter Larvikbankens likviditetsportefølje på 61,3 millioner kroner.

EKF opererer i henhold til norsk lov, men har i tillegg valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).

Når EKF gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at det ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. EKF investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

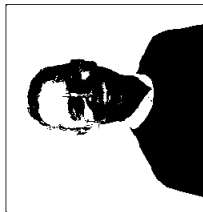
- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge 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 fra investeringsuniverset. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvering som f.eks. palmeolje, pornografi og oljesand.

### Bærekraft i bankens interne drift

Bærekraft og samfunnsansvar er tatt inn i sentrale retningslinjer i banken, som bankens kredittpolicy, kapitalforvalters investeringspolicy og risikovurderingsprosesser. Bankens skal også arbeide med bærekraft i sin daglige drift. Dette gjelder helse miljø og sikkerhet, arbeid for likestilling og likebehandling i arbeidsforholdet, tilrettelegging for å redusere nødvendige jobbreiser og sikre at de reiser som gjennomføres er bærekraftige, bærekraftige innkjøp, god avfallshåndtering osv. Bankens har derfor besluttet å sertifiseres som Miljøfyrtårn i 2022.

## Styret



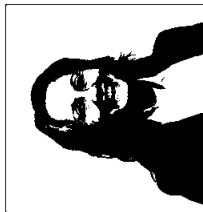
**Are Stokstad**  
Styreleder

Are Stokstad (1954) har vært styreleder i Larvikbanken siden 2020. Stokstad var ansvarlig redaktør og administrerende direktør i Østlands-Posten fra 1997–2009 og konserndirektør og senere konsernsjef i Amedia frem til 2020. Stokstad er opprinnelig fra Brunlanes og har siden i hovedsak bodd i Larvik. Han er utdannet cand. mag fra Universitetet i Oslo med fagene matematikk, sosiologi og pedagogikk.



**Roy-Thomas Johannessen**  
Nestleder

Roy-Thomas Johannessen (1973) er utdannet cand. scient fra NTNU med spesialisering innen systemutvikling og kunstig intelligens. Han har også meliomfag sosioøkonomi og grunnfag sosiologi. Johannessen har 22 års erfaring som daglig leder, konsulent og IT-drift, design og strategi, programutvikling, salg/markedsføring og HR-arbeid. I dag er han daglig leder og hovedsakssjef i Technet AS.



**Merete Lindhjem**  
Styremedlem

Merete Lindhjem (1965) er utdannet siviløkonom med hovedfag i markedsføring og finans fra Stranicyde University i Glasgow. Hun har også en mastergrad i rettsvitenskap fra universitetet i Oslo. Lindhjem har bred erfaring som business controller, advokat og senest som leder i Larvik kommune. De siste ti årene har hun vært styremedlem i Larvikbanken, og i fem av disse leder av risiko- og revisjonsutvalget.



**Camilla Anvik**  
Styremedlem

Camilla Anvik (1976) er utdannet flygeleder og har jobbet 22 år i kontrolltårnet på Oslo Lufthavn AS som trafikkplanlegger og meteorologobservatør. Tidligere jobbet hun i tårnet i administrasjonen og med regnskap på Sandefjord Lufthavn. Anvik driver egen gründerbedrift, «Skjærgårdshagen», med økologisk produksjon av grønnsaker, snittblomster og har spesialisert seg på spiselige blomster. Hun sitter i Larvikbankens risiko- og revisjonsutvalg.



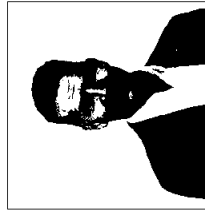
**Morten Bryne**  
Styremedlem – ansattes representant

Morten Bryne (1982) er utdannet siviløkonom fra Handelshøgskolen i Bodø. Han har tidligere jobbet i Andebu Sparebank og har til sammen 15 års bankerfaring, hvorav 14 av disse er som rådgiver på bedriftsmarkedet. Han har vært ansatt i Larvikbanken siden juni 2018 og jobber som kundeansvarlig på bedriftsmarkedet, med hovedvekt på kreditt. Han har vært medlem av styret i banken siden våren 2019 og er også hovedtillitsvalgt i Larvikbanken.



**Tanja Klæbo Schumacher**  
Varamedlem

Tanja Klæbo Schumacher (1977) er utdannet siviløkonom og statsautorisert revisor fra NHH. Hun har jobbet ti år i revisjon og deretter 6 år som blant annet controller, økonomisjef og administrerende direktør. Bransjeerfaringen spenner fra industri, finans, entreprenørvirksomhet, konsulent og handel. Per i dag jobber hun som økonomisjef for ENWA-konsernets divisjon Energi og Vann.



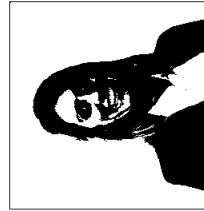
**Øystein Næss**  
Varamedlem

Øystein Næss (1965) har bred ledererfaring med strategisk og operativ økonomi- og virksomhetsstyring fra selskaper i veikt, digitalisering og strukturbrygging i privat og offentlig sektor. Har bl.a. jobbet som ass. direktør i Paalreier HF, økonomidirektør ved Sykenuset Telemark og MTU Telecom AS, ass. finanssjef i Helse Sør RHF og som revisor i BDO Noraudit. Næss er utdannet revisor fra Norges Handelshøyskole.



**Anita Ekeberg Gibbons**  
Varamedlem og ansattes observatør

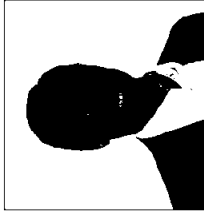
Anita Ekeberg Gibbons (1972) er økonomiutdannet fra BI og Høgskolen i Sørøst-Norge. Hun ble autorisert finansiell rådgiver i 2010. Gibbons startet i Larvikbanken avd. Tønsberg i 2020. Hun har jobbet i bank og finans i 25 år. Blant annet som teamleder og AFR-rådgiver med hovedfokus på finansiering, sparing/investering, person- og skatteforlikring.



**Kamilla Strand**  
Ansattes vararepresentant for observatør

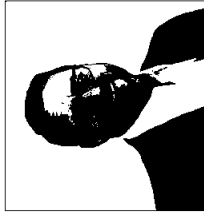
Kamilla Strand (1988) er utdannet bachelor i økonomi og administrasjon. Hun er autorisert innen kreditt, skatteforlikring, personforlikring og sparing. Strand har jobbet som rådgiver for personmarkedet i Larvikbanken siden 2013. Hun har i tillegg vært varamedlem og observatør i styret siden 2019.

## Bankens ledelse



Joachim Steinseth  
Administrerende banksjef

Joachim Steinseth (1979) er utdannet diplomeksportmarkedsfører. Han har hatt ulike roller i Larvikbanken som leder for person- og bedriftsmarked, og har jobbet i banken siden 2008. Forut for dette arbeidet har han som daglig leder i båttjenesten i fem år. Steinseth innehar bankfaglige autorisasjoner innen finansiering, sparing og forsikring.



Knut Harald Jacobsen  
Assisterende banksjef og økonomisjef

Knut Jacobsen (1978) er utdannet siviløkonom og statsautorisert revisor. Han har en master of business administration (MBA) innenfor corporate finance. I tillegg har han en mastergrad innen regnskap og revisjon. Jacobsen har arbeidet i Larvikbanken siden 2020. Forut for dette har han solid erfaring som finansanalytiker og økonomisjef i ulike selskaper.



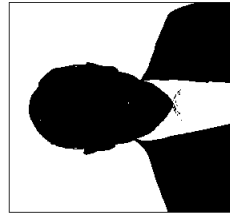
Jan Erling Kvivik  
Markedsjef

Jan Erling Kvivik (1969) er utdannet cand. polit. med hovedfag i medie- og kommunikasjon fra Universitetet i Oslo. Han har i tillegg en cand. mag-grad med engelsk, samfunnskunnskap, mediekunnskap og personalpsykologi, samt ledelsesfag fra BI. Kvivik har jobbet i banken siden 2009. Forut for dette har han hatt tilsvarende roller i privat næringsliv i 10 år. Han har også ledererfaring fra bemanningsbransjen. Kvivik er styremedlem i Aktiv Eiendomsmegling.



Monica Espenes  
Kreditsjef

Monica Espenes (1973) er utdannet siviløkonom. Espenes har arbeidet i banken siden mai 2018. Hun startet som risiko- og compliance-ansvarlig og tiltrådte som creditsjef i august 2021. Espenes har solid erfaring innen risikostyring, rapportering og regulatoriske krav fra EY, Norges Bank Investment Management og Vestfold fylkeskommune.



Odd Knustad  
Risiko- og complianceansvarlig

Odd Knustad (1961) er utdannet siviløkonom og statsautorisert revisor fra Norges Handelshøyskole. Han har 35 års variert erfaring innen revisjon og rådgivning i Ernst & Young AS (EY) og Arthur Andersen & Co; herav 22 år som ansvarlig revisjonspartner i EY med ulike lederstillinger. Knustad sin revisjons erfaring er innenfor bransjene bank, eiendom, industri og tjenesteyting. Rådgivningsarbeidet har vært innen fagområdene regnskap, skatt og jus.



Fargespill  
Vestfold ligger i sin helhet innenfor det  
geologiske området som kalles Ostfjeldet.



## Styrets årsberetning

### Virksomheten i 2021

Norsk økonomi har i løpet av 2021, hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styrings-

renten fra rekordlave null prosent, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022.

Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå som før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner.

Pandemien har preget utviklingen i verdensøkonomien i snart to år. Høyere priser på energi, råvarer, elektroniske komponenter og fraktrater har bidratt til markert oppgang i prisveksten.

Utsikter til høyere prisvekst også i 2022 har bidratt til å trekke opp forventninger til høyere styringsrenter, noe som også har ført til større usikkerhet i aksjemarkedene.

Det er stor internasjonal usikkerhet om det videre forløpet av pandemien. Mye vil avhenge av vaksinasjonsgrad i befolkningen og vaksinernes effektivitet mot nye mutasjoner. Samtidig er det risiko for fortsatt høy inflasjon, økende smitte og strenge myndighetspålagte tiltak.

I Norge, som i resten av verden, har økt smittespredning av omikronvarianten mot slutten av foråret og omfattende smitteverntiltak lagt en demper på aktiviteten.

Strømprisene har økt markert siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømtøtteordning reduserer effekten noe. Utsikter til

høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige, med utviklingen av ekstraordinære støtteordninger, kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

For å avdemppe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner er det ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet rentehevingen med markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff.

Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig i renteprosessen tre ytterligere rentehevinger i løpet av 2022.

Covid-19 preget også året 2021, med både gjenåpning og påfølgende nedstengning av store deler av samfunnet. Imidlertid ser det nå ut til at den høye vaksineringsgraden og den mildere varianten av viruset vil medføre at samfunnet går mot normalisering i 2022. Det er også dette Norges Bank legger til grunn i sine renteprososer.

### Redegjørelse for årsregnskapet

Netto renteinntekter ble økte med 3,3 millioner kroner fra 2020, hovedsakelig på grunn av reduserte rentekostnader i forhold til renteinntekter. Utlånsmarginen ble i gjennomsnitt redusert med 0,19 prosentpoeng fra 2020 til 2021, mens innskuddsmarginen er styrket med 0,10 prosentpoeng i samme periode.

Netto provisjonsinntekter økte med 3,5 millioner kroner fra 2020. Provisjonsinntekter fra Elka Boligkreditt var positivt påvirket med 1,6 millioner kroner og skyldes både økt volum og bedre rentemargin.

<p>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning var 15,7 millioner kroner i 2021, en reduksjon på 0,5 millioner fra 2020.</p> <p>Samløse driftskostnader økte med 3,6 % fra 2020. Kostnadsøkningen skyldes i all hovedsak nyansetninger, vedlikeholdskostnader, IT-kostnader samt etablering av to kontorer.</p> <p>Nedskrivninger på utlån</p> <p>Samløse nedskrivninger på utlån var 14,2 millioner kroner, en reduksjon på 3,5 millioner kroner fra 2020. I prosent av utlån er nedskrivninger redusert fra 0,35 % i 2020 til 0,26 % i 2021.</p> <p>Bankens utlån- og garantiportefølje er gjennomgått og vurdert i henhold til retningslinjer som er gitt av Finansilsynet. Bankens nedskrivningsmodell har hensyntatt Covid19-betragninger og individuelle vurderinger.</p> <p>Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 28,5 millioner kroner ved utgangen av 2021, en økning fra 27,2 millioner ved utgangen av 2020. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 0,5 % og er uendret fra utgangen av 2020.</p> <p>Skatt</p> <p>Bankens skattekostnad var 12 millioner kroner i 2021 eller 19,1 % av resultatet før skatt. Skatteprosenten var lavere enn forventning på 25 % hovedsakelig på grunn av avkastning fra verdipapirer i form av utbytte under fritaksmødelien.</p> <p>Finansiering, likviditet og balanse</p> <p>Larvikbankens samlede verdipapirgjeld utgjorde 1.317 millioner kroner ved utgangen av 2021 og 1.193 millioner ved utgangen av 2020.</p> <p>Larvikbanken forvaltet totalt 6,5 milliarder ved utgangen av 2021 og 6,2 milliarder ved utgangen av 2020.</p>	<p>Netto utlån til kunder økte med 383,1 millioner eller 7,7 % fra utgangen av 2020. Innskudd fra kunder økte med 391,3 millioner kroner eller 10,2 % i samme periode. Innskuddsøkningen, målt som kundelinnskudd i prosent av netto utlån til kunder, økte fra 76,29 % ved utgangen av 2020 til 78,18 % ved utgangen av 2021.</p> <p>Virksomhets- og risikostyring</p> <p>Virksomhetsstyring</p> <p>Virksomhetsstyring omfatter de verdier, mål og overordnede prinsipper som banken styres og kontrolleres etter.</p> <p>Verdiene som skapes i Larvikbanken skal komme bankens innskyttere, kunder, ansatte og lokal- og samfunnet til gode. God virksomhetsstyring skal sikre effektiv bruk av bankens ressurser, størst mulig verdiskaping og gi økt trygghet for at bankens mål og strategier blir oppnådd og realisert.</p> <p>Bankens virksomhetsstyring omfatter i lang sikt, og en løpende strategiprosess for å nå bankens mål.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Code styringsdokumenter som reflekterer bankens virksomhet og omfang.</li> <li>• Løpende styring av risiko, god internkontroll og kvalitetssikring.</li> <li>• Regelmessig rapportering knyttet til bankens fastsatte mål og rammer.</li> <li>• En organisasjon med nødvendig kompetanse, god arbeidsdeling og uavhengige kontrollfunksjoner.</li> <li>• At det foreligger et godt utviklet verdigrunnlag, holdninger, standarder og etiske normer i banken som er godt kjent blant bankens ansatte.</li> <li>• Overholdelse av lover, regler og etiske standarder.</li> </ul>	<p>Bankens policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhets- og risikostyringen i banken. Dokumentet er vedtatt av bankens styre, og skal ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter.</p> <p>Risikostyring</p> <p>Kjernevirksomheten i Larvikbanken er å oppnå verdiskaping gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko gjennom innskudds- og utlånsvirksomhet, samt betalingsformidling. God risikostyring og internkontroll er sentralt for å sikre at banken oppnår sine mål.</p> <p>God risikostyring innebærer blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• God forståelse for hvilke risikoer som er drivere for bankens inntekter, kostnader og tap.</li> <li>• En sunn risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring og bankens verdigrunnlag.</li> <li>• Unngå at uventede enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad.</li> <li>• Tilstrebe å prise tjenester og produkter i tråd med underliggende risiko.</li> </ul> <p>God risikostyring og internkontroll skal bidra til å sikre effektiv drift og forsvarlig håndtering av risikoer som kan hindre banken i å nå sine mål.</p> <p>Banken har et mål om å opprettholde en lav/moderat risikoprofil. Styret gjennomgår kvartalsvis bankens utvikling innenfor de viktigste risikoområdene og foretar årlig en gjennomgang av internkontrollen. Risikoene måles og rapporteres i henhold til prinsipper og policyer vedtatt av styret. Risikostyringen støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse.</p> <p>Risiko- og compliance er organisert uavhengig av forretningsenheter og rapporterer direkte til adm. banksjef.</p>	<p>Bankens rapport om kapitalbehov og risikostyring, Pilar 3-rapporten, inneholder en nærmere beskrivelse av risiko- og kapitalstyring. Rapporten er tilgjengelig på larvikbanken.no.</p> <p>De mest vesentlige risikoene for banken omtales nærmere nedenfor.</p> <p>Kredittrisiko</p> <p>Med kredittrisiko forstås risiko for tap, samt risiko for at ekstra kostnader, knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Kredittrisiko omfatter også tapsrisikoen knyttet til avgitte garantier for oppfyllelse av kunders forpliktelser. Bankens kredittrisiko er primært knyttet til utlån- og garantiporteføljen, men det er også noe kredittrisiko knyttet til bankens verdipapirbeholdning.</p> <p>Kredittrisiko i utlånsporteføljen styres gjennom bankens kredittpolicy og kredittåndbok. Den overordnede kreditstrategien fastsetter at banken skal ha en lav-/moderat risikoprofil. Rammeverket for kreditthinngivelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling er sentralt i styringen av kredittrisiko.</p> <p>Bankens kredittpolicy inneholder en overordnet strategi for kredittområdet, herunder blant annet rammer for vekst, geografisk virksområde, maksimal andel bedriftsengasjementer, samt rammer for bransjer og store engasjementer.</p> <p>Styret har delegert utlånsfullmakter til adm. banksjef og videre i organisasjonen. Fullmaktsreglementet er tilpasset fullmaktsnavers stilling og faglige kompetanse, og er gradert i forhold til kundenes risikoklasse.</p> <p>Bankens utlånsportefølje er av god kvalitet. Store deler av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er forsvarlig sett opp mot</p>
---	---	--	--



## Styrets årsberetning

<p>sikkerhetsverdiene. Både mislighold og tap på utlån har vært på et lavt nivå i lengre tid. Kostnadsført konstatert tap i 2021 er på 0,61 millioner. Dette vurderes som et lavt nivå.</p> <p>Det har i løpet av 2021 vært en liten økning i restanser og mislighold sammenlignet med fjoråret. Misligholdte lån var 0,40 % ved utgangen av 2021, mot 0,11 % ved utgangen av 2020. Lån med restanser og mislighold er i hovedsak lån med god sikkerhet, og tapsrisikoen vurderes som lav.</p> <p>Kreditrisiko i verdipapirbeholdningen styres gjennom bankens policy for markedsrisiko. Hovedtyngden av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer er utstedt av boligkreditforetak og kommuner. Kreditrisikoen i porteføljen vurderes som lav. Størstedelen av bankens beholdning er deponerbar i Norges Bank.</p> <p>Larvikbankens eksponering mot bedriftsmerket er redusert med 5,2 millioner, eller -0,4 % fra utgangen av 2020, og utgjør 22 % av brutto utlån. Denne reduksjonen innebærer en svak reduksjon i risikonivå sammenlignet med utgangen av 2020.</p> <p>Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes som lav.</p>	<p>Rapporten behandles i revisjons- og risiko-utvalget, og godkjennes endelig av styret.</p> <p>Banken har ved utløpet av 2021 en Liquidity Coverage Ratio (LCR) på 269 %, samt NSFR på 141 %. Likviditeten vurderes som tilfredsstillende og over myndighetens vedtatte minimumsnivå.</p> <p>I 2021 hadde banken tre låneforfall på til sammen 300 millioner kroner, samt 200 millioner i to F-lån. I 2022 har banken tre låneforfall på til sammen 390 millioner kroner.</p> <p>Innskuddsdekningen målt som kundelnskudd i prosent av netto utlån til kunder, økte fra 76,3 % ved utgangen av 2020 til 78,2 % ved utgangen av 2021.</p> <p>Konstantstrømanalysen viser en reduksjon av likviditet med 26,8 millioner, og skyldes primært nedgang i netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter.</p> <p>Banken har avregningskonto i annen kredittinstitusjon med avtale om trekkrettigheter på inntil 230 milli. kroner. Ved utgangen av 2021 var saldo 29,9 millioner i vår favor.</p> <p>Styret har vurdert likviditetsrisikoen som lav.</p>	<p>Larvikbankens obligasjonsportefølle består av papirer mot andre finansinstitusjoner, stat og kommune.</p> <p>Ved utløpet av 2021 har banken fastrentelån i egne bøker på totalt 5,3 millioner mot 26,5 millioner ved utgangen av 2020. Banken har også avtaler om fastrentelnskudd med løpetid på 1 år og 2 år. Innskudd med fastrente ble i løpet av året er redusert med 91,0 millioner, og utgjør ved utgangen av 2021 86,4 millioner. Foruten fastrentelnskuddene, tilbyr banken markedskonto og 31 dagers konto hvor renten er bundet, men bindingstiden her er henholdsvis én måned og 31 dager.</p> <p>Banken har i løpet av 2021 redusert sin beholdning av aksjer og andre verdipapirer med 90,6 millioner til 249 millioner ved utgangen av 2021. Reduksjonen skyldes hovedsakelig realisering av et kortsiktig pengemarkedsfonds andeler. Av beholdningen er 216,6 millioner strategiske eierandeler klassifisert som anleggsmidler.</p> <p>Samlet vurderer styret bankens markedsrisiko som moderat.</p>	<p>Larvikbankens obligasjonsportefølle består av papirer mot andre finansinstitusjoner, stat og kommune.</p> <p>Ved utløpet av 2021 har banken fastrentelån i egne bøker på totalt 5,3 millioner mot 26,5 millioner ved utgangen av 2020. Banken har også avtaler om fastrentelnskudd med løpetid på 1 år og 2 år. Innskudd med fastrente ble i løpet av året er redusert med 91,0 millioner, og utgjør ved utgangen av 2021 86,4 millioner. Foruten fastrentelnskuddene, tilbyr banken markedskonto og 31 dagers konto hvor renten er bundet, men bindingstiden her er henholdsvis én måned og 31 dager.</p> <p>Banken har i løpet av 2021 redusert sin beholdning av aksjer og andre verdipapirer med 90,6 millioner til 249 millioner ved utgangen av 2021. Reduksjonen skyldes hovedsakelig realisering av et kortsiktig pengemarkedsfonds andeler. Av beholdningen er 216,6 millioner strategiske eierandeler klassifisert som anleggsmidler.</p> <p>Samlet vurderer styret bankens markedsrisiko som moderat.</p>
<p>Likviditetsrisiko</p> <p>Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser.</p> <p>Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på likvide eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.</p> <p>Likviditetsrisiko håndteres gjennom utarbeidet likviditetspolicy, herunder beredskapsplan for likviditet som revideres årlig av styret. Det utarbeides hvert kvartal en intern risikorapport som inkluderer likviditetsrisiko- og prognose.</p>	<p>Markedsrisiko</p> <p>Med bankens markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Risiko for tap ved svingninger i aksjekurser og kredittspreader er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter, mens risiko for tap ved svingninger i valutakurser og renter både er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter og dens øvrige virksomhet. Bankens markedsrisiko håndteres gjennom utarbeidet markedsrisiko policy som revideres årlig av styret.</p>	<p>Operasjonell risiko</p> <p>Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige- eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser.</p> <p>Operasjonell risiko er en naturlig følge av bankens daglige drift, og er tett knyttet til bankens øvrige risikoområder, slik som kreditt- og likviditetsrisiko og markedsrisiko.</p> <p>Kvaliteten i og etterlevelsen av bankens policyer, retningslinjer og rutiner er bestemmende for nivået på den operasjonelle risikoen. God internkontroll og kvalitetsstyring er derfor en forutsetning for god styring av operasjonell risiko. Styret legger vekt på å ha gode rutiner og systemer for å</p>	<p>Operasjonell risiko</p> <p>Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige- eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser.</p> <p>Operasjonell risiko er en naturlig følge av bankens daglige drift, og er tett knyttet til bankens øvrige risikoområder, slik som kreditt- og likviditetsrisiko og markedsrisiko.</p> <p>Kvaliteten i og etterlevelsen av bankens policyer, retningslinjer og rutiner er bestemmende for nivået på den operasjonelle risikoen. God internkontroll og kvalitetsstyring er derfor en forutsetning for god styring av operasjonell risiko. Styret legger vekt på å ha gode rutiner og systemer for å</p>
<p>Kapitalstyring</p> <p>Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av 2021 utgjorde 18,77 %, mens samlet kapitaldekning utgjorde 19,70 %.</p> <p>Bankenes soliditetskrav består av to pillarer. Pilar 1 omfatter minstekravet og bufferkrav fastsatt av myndighetene. Banken har et internt beregnet pilar 2 tillegg på 1,88 % for 2021.</p> <p>Larvikbanken skal også rapportere kapitaldekning konsolidert, inkludert eierandeler i samarbeidende grupper. For Larvikbankens del betyr det forholdsmessig konsolidering av bankens eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.</p> <p>Banken har en eierandel på 2,56 % i Eika Gruppen AS og 2,13 % i Eika Boligkreditt. Konsolidert ren kjernekapitaldekning er beregnet til 18,75 % pr. 31.12.2021, konsolidert kjernekapitaldekning 19,11 % og konsolidert kapitaldekning er 20,29 %.</p> <p>Les mer om risikoforhold og kapitalisering i bankens Pilar 3-rapport på larvikbanken.no.</p>	<p>Operasjonell risiko</p> <p>Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige- eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser.</p> <p>Operasjonell risiko er en naturlig følge av bankens daglige drift, og er tett knyttet til bankens øvrige risikoområder, slik som kreditt- og likviditetsrisiko og markedsrisiko.</p> <p>Kvaliteten i og etterlevelsen av bankens policyer, retningslinjer og rutiner er bestemmende for nivået på den operasjonelle risikoen. God internkontroll og kvalitetsstyring er derfor en forutsetning for god styring av operasjonell risiko. Styret legger vekt på å ha gode rutiner og systemer for å</p>	<p>Kapitalstyring</p> <p>Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av 2021 utgjorde 18,77 %, mens samlet kapitaldekning utgjorde 19,70 %.</p> <p>Bankenes soliditetskrav består av to pillarer. Pilar 1 omfatter minstekravet og bufferkrav fastsatt av myndighetene. Banken har et internt beregnet pilar 2 tillegg på 1,88 % for 2021.</p> <p>Larvikbanken skal også rapportere kapitaldekning konsolidert, inkludert eierandeler i samarbeidende grupper. For Larvikbankens del betyr det forholdsmessig konsolidering av bankens eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.</p> <p>Banken har en eierandel på 2,56 % i Eika Gruppen AS og 2,13 % i Eika Boligkreditt. Konsolidert ren kjernekapitaldekning er beregnet til 18,75 % pr. 31.12.2021, konsolidert kjernekapitaldekning 19,11 % og konsolidert kapitaldekning er 20,29 %.</p> <p>Les mer om risikoforhold og kapitalisering i bankens Pilar 3-rapport på larvikbanken.no.</p>	<p>Kapitalstyring</p> <p>Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av 2021 utgjorde 18,77 %, mens samlet kapitaldekning utgjorde 19,70 %.</p> <p>Bankenes soliditetskrav består av to pillarer. Pilar 1 omfatter minstekravet og bufferkrav fastsatt av myndighetene. Banken har et internt beregnet pilar 2 tillegg på 1,88 % for 2021.</p> <p>Larvikbanken skal også rapportere kapitaldekning konsolidert, inkludert eierandeler i samarbeidende grupper. For Larvikbankens del betyr det forholdsmessig konsolidering av bankens eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.</p> <p>Banken har en eierandel på 2,56 % i Eika Gruppen AS og 2,13 % i Eika Boligkreditt. Konsolidert ren kjernekapitaldekning er beregnet til 18,75 % pr. 31.12.2021, konsolidert kjernekapitaldekning 19,11 % og konsolidert kapitaldekning er 20,29 %.</p> <p>Les mer om risikoforhold og kapitalisering i bankens Pilar 3-rapport på larvikbanken.no.</p>

Styrets årsberetning

<p>av siste år styrket kompetanse og kapasitet i flere sentrale roller. Dette for å møte konkurransen rundt oss og sikre kapasitet og kompetanse til å levere bankens konsept med helhetlig økonomisk rådgivning med høy kvalitet og kundetilfredshet. Dette setter banken i stand til fortsatt vekst i eksisterende og nye markeder.</p> <p>Ved utgangen av 2021 har banken 14 rådgivere som er autorisert innen sparing og investering (AFR). 17 ansatte er autorisert innen skatteforlikring (SF) og 15 er autorisert i kreditt (KRD). I alt tre ansatte har internerisifisering som rådgiver på bedriftsmarkedet. Banken er organisert med fagansvarlige roller som bidrar til opprettholdelse av kvalitet innenfor sentrale områder.</p> <p>Banken driver ikke egne FOU-aktiviteter, men har gjennom sitt eierskap i Eika Gruppen vært med å finansiere utvikling på flere områder, bl.a. av banksystemene i ISDC Utvikling AS. Bankens ansatte er også bidragsyttere til utvikling av nett-bank og mobilbanktjenester. Banken har også vært pilotbank for aktuelle teknologiprosjekter gjennom året, og stimulerer til fremtids tenking i alliansen ved å bekle sentrale roller.</p> <p>Likestilling</p> <p>Larvikbanken ønsker god representasjon av begge kjønn i bankens ledelse og styrende organer. Forstandskapet har 11 kvinnelige og 11 mannlige medlemmer. To av bankens fem valgte styremedlemmer er kvinner. Av de tre valgte vararemedlemmer til styret er det to kvinner.</p> <p>Banken er opptatt av at alle ansatte gis samme mulighet for personlig og faglig utvikling og likestilling med hensyn til ansettelse, lønn, opplæring og avansement. Av de 45 personene som banken har arbeidsgiveransvaret for ved årsskiftet utgjør 56 % kvinner og 44 % menn. Bankens ledergruppe består av fire personer, hvorav en er kvinne. Ved ledige stillinger i ledelsen anmodes kvinner om å søke. Utover dette er det ikke iverksatt spesielle</p>	<p>tiltak for å øke kvinneandelen i ledende stillinger eller i valgte organer, men valgkomitéene blir oppfordret til å nominere kvinnelige kandidater.</p> <p>Samfunnsansvar</p> <p>Som arbeidsgiver har virksomheten ansvar for å ivareta arbeidstakerrettigheter og likestilling. Dette er ivare tatt gjennom bankens bedriftsavtale, systematisk samarbeid med tillitsvalgte og fokus på kompetanseutvikling. Gjennom bankens etiske retningslinjer gis rammer for hvordan Larvik-banken skal handle og fremstå som en samfunnsbevisst bidragsyter.</p> <p>Banken har gjennom etablering av interne rutiner og retningslinjer etablert et grunnlag for å kunne bekjempe korrupsjon og hvitvasking. I løpet av 2021 er det gjort et godt arbeid for å imøtekomme myndighetskravene på disse områdene.</p> <p>Gjennom den årlige gaveutdelingen bidrar banken med støtte til almennyttige formål, frivillige organisasjoner, lag og foreninger. I 2021 ble 165 mottakere tildeelt gaver fra Larvikbanken. Larvik by feiret 350-årsjubileum, og i den anledning hadde Larvikbanken gleden av å tildele kom-munen kr. 500.000 øremerket vinterbelysning i sentrum. Gaven ble tatt svært godt imot og publikum har gitt mange positive tilbakemeldinger. Fra 2022 vil bankens gavetildeling i større grad få «grønt fokus» og rettes mot ESG og miljøtiltak. FNs bærekraftsmål skal skjønnes til når gaver skal tildeles.</p> <p>Larvikbanken er stolt sponsor for mange lokale idrettslag. Gjennom fokus på breddeidrett blant barn og unge tilkjenne-gir banken et sosialt engasjement og støtter trygge og gode fritidsaktiviteter. Banker er også en av hovedsponsorene for Colab. Dette er en felles satsing der Larvik kommune og næringslivet står sammen om å stimulere til vekst og utvikling i eksisterende og nye bedrifter.</p>
<p>Styret mener at Larvikbanken ikke forurenser det ytre miljø i nevneverdig grad. For å holde miljøpåvirkning på et lavest mulig nivå, er det er lagt vekt på holde et lavt forbruk av energi, bruk av papir og klodesortering av avfall.</p> <p>Larvikbanken er i gang med å bli Miljøfyrtårn-sertifisert. Gjennom bankens kredittåndbok skal banken være oppmerksom på miljøkonsekvenser ved kredittgivning.</p>	<p>Styret mener at Larvikbanken ikke forurenser det ytre miljø i nevneverdig grad. For å holde miljøpåvirkning på et lavest mulig nivå, er det er lagt vekt på holde et lavt forbruk av energi, bruk av papir og klodesortering av avfall.</p> <p>Larvikbanken er i gang med å bli Miljøfyrtårn-sertifisert. Gjennom bankens kredittåndbok skal banken være oppmerksom på miljøkonsekvenser ved kredittgivning.</p>
<p>Eika Alliansen</p> <p>Larvikbanken er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 62 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner og om lag 25 000 ansatte.</p>	<p>Eika Alliansen</p> <p>Larvikbanken er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 62 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner og om lag 25 000 ansatte.</p>
<p>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 personkunder og det lokale næringslivet. Sammen med 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.</p>	<p>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 personkunder og det lokale næringslivet. Sammen med 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.</p>
<p>Eika Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokale bankene moderne og effektive bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalings tjenester.</p> <p>Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer et bredt</p>	<p>Eika Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokale bankene moderne og effektive bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalings tjenester.</p> <p>Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer et bredt</p>

Styrets årsberetning

spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester.

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Teknologi er en stadig mer avgjørende forutsetning for bankenes konkurransevne. I desember 2020 besluttet banken, sammen med øvrige banker i Eika Alliansen, å bytte kjernebankleverandør fra Skandinavisk Data Center (SDC) til TietoEVRY. Bytte av kjernebankleverandør skal styrke bankens langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket innovasjons- og utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet.

Bytte av kjernebankleverandør vil for Larvik-banken skje i Q3 2023.

Gjennom 2021 har det vært jobbet godt og målrettet i banken og i hele Eika Alliansen med konkurranseprosjektet. Det har vært god fremdrift gjennom året og inn i 2022, og det er etablert robuste planer for videre arbeid.

Løpende beregninger indikerer at den økonomiske kostnaden ved kjernebytte er i tråd med de opprinnelige anslagene. Sammenlignet med opprinnelige estimat er usikkerheten knyttet til delelementene betydelig redusert gjennom året i takt med at avtaler er inngått og andre uavklarte punkter er avklart.

Banken eier per 31. desember 2021 andeler i SDC A/S. Ved oppsigelse av avtalene med SDC medfører det en salgspått på aksjene. En endelig avtale knyttet til avhendning av aksjer er nært forestående og det ligger ikke an til noen vesentlig reduksjon i verdi sammenlignet med bokført verdi.

## Utsiktene for 2022

Efter snart to år med en pandemi ser det ut til at samfunnet gradvis vil normalisere seg igjen i løpet av 2022. Det er imidlertid fortsatt noe usikkerhet rundt utviklingen av pandemien, den underliggende realøkonomien, myndighets tiltak osv. Larvikbanken har tidligere vist god tilpasningsevne, og vil også tilpasse seg utviklingen i 2022 og i fremtiden.

Den pågående krigen i Ukraina påvirker Larvik-banken direkte gjennom regulatoriske endringer som sanksjoner mv. Videre påvirker krigen makroøkonomien, både globalt og nasjonalt, gjennom økte priser på energi og andre råvarer samt generell uro i finansmarkedene. Det er stor usikkerhet knyttet til både omfang og lengde på krigen og de påfølgende effektene. Dette gjenspeiles i markedsutviklingen i de globale finansmarkedene.

Larvikbanken styrer etter prinsippet om lønnsom vekst med forankring i god underliggende drift med fokus på styring og kontroll. Bankens fokus på en relasjonsbasert kundebehandling i kombinasjon med en smart digitalisert hverdagsbank, har så langt vært lønnsom og vil fortsatt være basis for bankens strategiske tenking. Vår satsing på spesialisering innen forsikring og sparing/plassering vil gi enda flere kunder gode råd, samt bidra til økt vekst på andre inntekter. De to nyetablerte kontorene, Horten og Holmestrand, har fått en god mottagelse. Disse kontorene er nå ytterligere styrket gjennom økt bemanning. Dette vil gi mulighet til enda flere kunder som ønsker god rådgivning. For Larvikbanken betyr det bedre muligheter for vekst, samt økt geografisk diversifisering.

Styret er godt fornøyd med bankens prestasjoner og resultater i 2021 og forventer at også 2022 blir et godt år for Larvikbanken.

Styret bekrefter at det ikke foreligger ekstrasordinære forhold som har betydning for vurdering

av bankens regnskap, og at regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift. Dette er basert på den underliggende driften i 2021, samt framskrivninger og strategiske vurderinger i et perspektiv på ytterligere fem år.

Efter styrets mening har det ikke intruffet vesentlige forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for vurderingen av regnskapet.

Det henvises for øvrig til resultatregnskap og balanse med regnskapsprinsipper og noter, samt revisors beretning.

## Takk

Styret vil også i år rette en spesielt stor takk til bankens ansatte for svært god innsats og en positiv innstilling til endring og utvikling som følge av pandemien. Takk til bankens tillitsvalgte for godt samarbeid og aktiv og god innsats i det året vi har lagt bak oss. Styret takker også bankens kunder og øvrige forbindelser for den tillit som er vist oss gjennom året som har gått.

## Disponering av resultat

Styret foreslår følgende disponering av årresultatet for Larvikbanken:

Avsetning til gaver kr. 2.500.000  
 Avsatt til sparebankens fond kr. 48.106.900  
 Sum disponert kr. 50.606.900

Larvik, 17.03.2022

I styret for  
 LARVIKBANKEN  
 Din personlige sparebank

Are Stokstad  
 Styrets leder

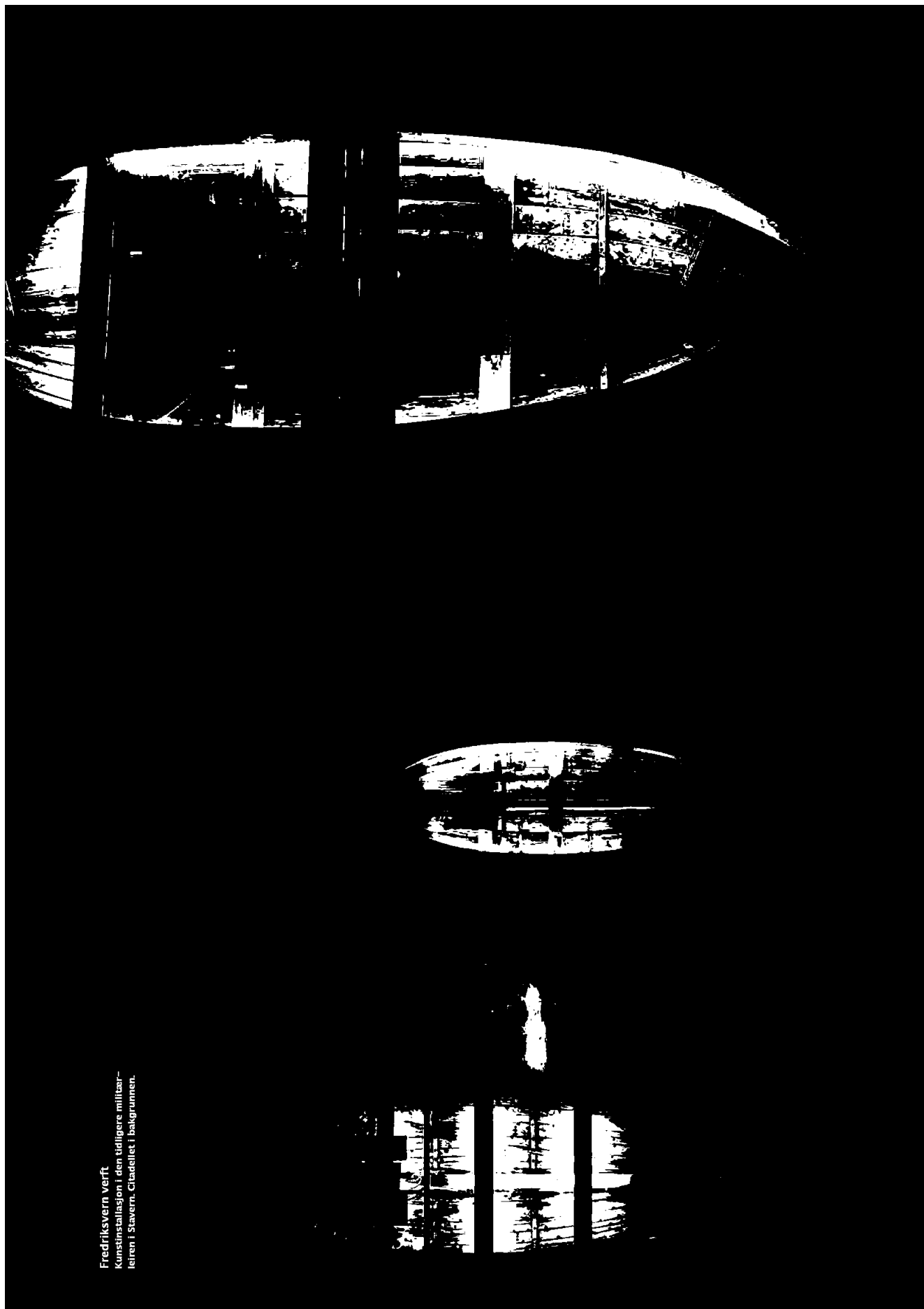
Camilla Anvik  
 Styremedlem

Merete Ljndhjem  
 Styremedlem

Joachim Steinslett  
 Adm. banksjef

Roy-Thomas Johannessen  
 Styremedlem

Morten Bryne  
 Ansattes representant



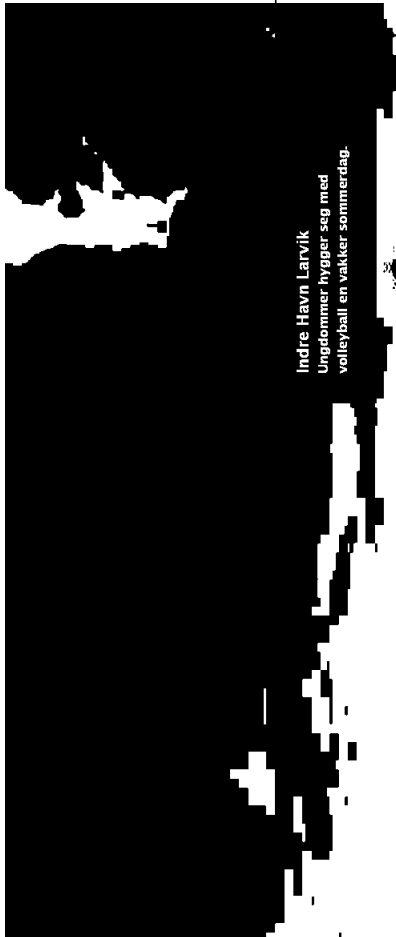
Fredriksvern verft  
Kunstinstallasjon i den tidligere militær-  
leiren i Stavem. Bildet er i bakgrunnen.



## Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter	133 617	149 204
Rentekostnader og lignende kostnader	38 883	57 805
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>94 735</b>	<b>91 399</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	34 239	31 132
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 388	4 716
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	15 689	16 157
Netto verdilending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2 634	699
Andre driftsinntekter	154	341
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>48 528</b>	<b>43 614</b>
Lønn og andre personalkostnader	41 123	40 497
Andre driftskostnader	39 454	38 185
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	2 647	1 630
<b>Sum driftskostnader før kredittap</b>	<b>83 225</b>	<b>80 311</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	-2 740	1 998
<b>Resultat før skatt</b>	<b>62 578</b>	<b>52 704</b>
Skatteskostnad	11 971	9 131
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>50 607</b>	<b>43 573</b>
Verdilending rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	2 804	11 247
<b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>	<b>2 804</b>	<b>11 247</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	<b>2 804</b>	<b>11 247</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>53 411</b>	<b>54 820</b>

**Geologisk mangfold**  
Vestfold er et svært spennende fylke når det gjelder mangfoldet innen bergarter, mineraler og geologi.



## Balance

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	9 534	7 489
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	258 823	287 631
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	5 379 698	4 996 603
Renteberende verdipapirer	Note 27	613 063	513 643
Finansielle derivater	Note 30	14	18
AKS'er, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	248 980	339 532
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 31	1 023	1 023
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 31	1 420	1 921
Variige driftsmidler	Note 32	18 186	13 522
Andre eiendeler	Note 33	11 644	9 893
<b>Sum eiendeler</b>		<b>6 542 384</b>	<b>6 171 275</b>

### Balance - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	195 494	400 661
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	4 216 763	3 825 427
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	1 287 399	1 162 523
Finansielle derivater	Note 30	210	237
Annen gjeld	Note 37	16 572	17 671
Betalbar skatt	Note 24	13 571	9 561
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	4 948	240
Ansvarlig lånekapital	Note 36	30 125	30 066
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 765 082</b>	<b>5 446 366</b>
Fond for urealiserte gevinster		80 719	77 915
Sparebankens fond		691 580	643 474
Gavefond		5 002	3 500
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>777 302</b>	<b>724 889</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>777 302</b>	<b>724 889</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>6 542 384</b>	<b>6 171 275</b>

Larvik, 17.03.2022  
I styret for  
LARVIKBANKEN  
Din personlige sparebank

*Roy Thomas Johannessen*  
Roy-Thomas Johannessen  
Styremedlem

*Marte Lindhjem*  
Marte Lindhjem  
Styremedlem

*Joachim Steinseth*  
Joachim Steinseth  
Adm. banksjef

*Are Stokstad*  
Are Stokstad  
Styrets leder

*Camilla Anvik*  
Camilla Anvik  
Styremedlem

Morten Bryne  
Ansattens representant



## Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	643 474	3 500	77 915	724 889
Resultat av ordinær drift etter skatt	48 107	2 500	0	50 607
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>	48 107	-998	0	-998
Utbetalt påver			2 804	2 804
Verdiendringer	691 581	5 002	80 719	777 302
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>				
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	601 621	1 500	71 036	603 121
Overgang til IFRS			71 036	71 036
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	601 621	1 500	71 036	674 157
Resultat etter skatt	41 573	2 000	11 247	43 573
Verdiendringer	41 573	2 000	11 247	43 573
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	280	0	11 247	11 247
Andre egenkapitaltransaksjoner	643 474	3 500	-4 368	-4 088
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>				
	643 474	3 500	77 915	724 889





## Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-380 304	-93 136
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	128 283	143 095
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	391 336	292 426
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-20 982	-31 392
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-205 167	-15 272
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-2 841	-3 937
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-99 419	-100 175
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	5 649	6 156
Netto provisjonsinnbetalinger	29 851	26 416
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	97 069	-103 062
Utbetalinger til drift	-72 816	-68 186
Betalt skatt	-12 422	-13 280
Ammen utbetaling	0	-1 565
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-141 763</b>	<b>38 089</b>
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto investering i varige driftsmidler	-7 311	-681
Netto langsiktig investering i verdipapirer	-1 769	-9 853
Ubytte fra langsiktige investeringer i aksjer	16 189	16 157
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>7 109</b>	<b>5 623</b>
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	425 000	247 975
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-300 125	-250 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-14 529	-21 305
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	0	200 000
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	59	-28
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-845	-1 218
Leiebetalinger på balanserte leieforpliktelser	-670	
Utbetalinger fra gavefond	-998	
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>107 892</b>	<b>175 424</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-26 762</b>	<b>219 136</b>
Likvidetsbeholdning 1.1	295 120	75 983
<b>Likvidetsbeholdning 31.12</b>	<b>268 358</b>	<b>295 119</b>
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	9 534	7 489
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	258 823	287 631
<b>Likvidetsbeholdning</b>	<b>268 358</b>	<b>295 120</b>



Trollfoss  
Vestfolds høyeste foss (12 meter)  
beginner seg i Lardal og er et  
majestetisk skue.



Svenner fyr  
Helt fra middealderen har Svenner  
vært en viktig uthavn for fiskere og  
andre sjeførende.

NOTE 1	Generell informasjon, regnskapsprinsipper og –estimer	42
NOTE 2	Kredittisiko	50
NOTE 3	Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	54
NOTE 4	Kapitaldeknning	56
NOTE 5	Risikostyring	58
NOTE 6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	60
NOTE 7	fordeling av utlån	62
NOTE 8	Kredittforringede lån	63
NOTE 9	Forfallte og kredittroringede lån	64
NOTE 10	Eksponering på utlån	68
NOTE 11	Nedskrivninger, tap og finansiell risiko	70
NOTE 12	Store engasjement	72
NOTE 13	Sensitivitet	73
NOTE 14	Likviditetsrisiko	74
NOTE 15	Valutarisiko	76
NOTE 16	Kursrisiko	77
NOTE 17	Renterisiko	78
NOTE 18	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	80
NOTE 19	Segmentinformasjon	80
NOTE 20	Andre inntekter	82
NOTE 21	Lønn og andre personalkostnader	84
NOTE 22	Andre driftskostnader	86
NOTE 23	Transaksjoner med nærstående	86
NOTE 24	Skatter	87
NOTE 25	Kategorier av finansielle instrumenter	88
NOTE 26	Virkelig verdi av finansielle instrumenter	89
NOTE 27	Sertifikaater og obligasjoner	96
NOTE 28	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat	97
NOTE 29	Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat	98
NOTE 30	Finansielle derivat	98
	Utskann og tilknyttede selskaper	99
		100
		101
		101



## NOTE 1 Generell informasjon, regnskapsprinsipper og -estimater

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet Regnskapet er avlagt i samsvar med IFRS som fastsett av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittføretak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Banken vil unnlåte å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15 1.113-128
- 3) IAS 19.135 iftra c og IAS 19.145-147.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittføretak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

### Endringer i regnskapsprinsipper

IFRS 16 Leieavtaler ble implementert fra 1.1.2021 og erstattet IAS 17 Leieavtaler. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. IFRS 16 fjerner skillet som var mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler i IAS 17, og innfører en felles regnskapsmodell for leieavtaler. Leieavtaler skal innregnes i balansen til leietaker med en bruksrett og tilhørende leieforpliktelse på tidspunkt for ikrafttredelse. Leieforpliktelsen måles som nåverdien av fremtidige leiebetalinger i avtaleperioden neddiskontert med implisitt rente i leiekontrakten eller leietakers marginale lånerente. Opsjoner i leieavtalen skal hensyntas i beregningen av nåverdien av forpliktelsen dersom det er sannsynlig at de vil bli benyttet. Leiebetalinger som under IAS 17 inngikk i driftskostnader er erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de

første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da høyere) og lavere i senere år. Rente-kostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

IFRS 16 inneholder en valgmulighet til å unnlåte å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelse for leieavtaler dersom leieavtalen er kortsiktig (kortere enn 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi (lavere enn 5 000 USD). Banken vil benytte seg av dette fritaket. Banken har valgt å anvende modifisert retrospektiv metode som innebærer at sammenligningstall ikke omarbeides.

Ved implementering 1.1.2021 balansførte banken en leieforpliktelse og et varig driftsmiddel på henholdsvis 4,4 millioner kroner. Implementeringen har med det ingen effekt på egenkapitalen. Se note 40 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

### Endringer i regnskapsprinsipper

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på bankens regnskap.

### Sammendrag av vesentlige

#### regnskapsprinsipper

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

#### Segmentinformasjon

Segmentrapporteringen er basert på intern ledelsesrapportering. Resultat- og balanseopstillingen for segmentene følger av en sammenstilling av intern finansiell rapportering i henhold til bankens styringsmodell. Larvikbanken har to segmenter, Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM).

Midtsommer  
Vestfold er synonymt  
med båttiv og sommer.



**Inntektsføring**  
 Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet, inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdilendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittoforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittoforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifiseres som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsfor- midling, kredittoformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på det tidspunktet utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

**Finansielle instrumenter – inngjøring og fraregning**  
 Finansielle eiendeler og forpliktelser inngre- når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaker overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og for tjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

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

**Modifiserte eiendeler og forpliktelser**  
 Dersom det gjøres modifikasjoner eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reformulerte vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellige fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelser, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse inngre- nes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny låne- dokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonters de nye kontantstrømmene med instrumentets opprin- nelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:  
 – Amortisert kost  
 – Virkelig verdi med verdilendring over andre inntekter og kostnader  
 – Virkelig verdi med verdilendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:  
 – Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdilendringer over resultat  
 – Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumen- tene. Utlån med fast og flytende rente er klassifis- sert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligendom, som har belåningsgrad under 75 %, til Eika Boligkreditt. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølle er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forret- ningsmodellen som styrer forvaltningen av likvi- ditetsporteføllen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

**Måling**

**Måling til virkelig verdi**  
 Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med hen- visning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe

eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk tatt er det samme, diskontert kontant- strømsberegning eller andre verdsettelses- modeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verd- settelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

**Måling av amortisert kost**

Finansielle instrumenter som ikke måles til virke- lig verdi, måles til amortisert kost, og inntekter/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved dis- kontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene in- kluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

**Måling av finansielle garantier**

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etter- følgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultat- førte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

**Nedskrivning av finansielle eiendeler**  
Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med endringer over andre inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsett, finansielle garanti-kontrakter, kontraktselemdeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynlighet for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til step 2.

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

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet basert på netto balanseført verdi innregnes da fyrt på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis. For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

**Nedskrivningsmodell i banken**  
Forventet kreditttap (ECL) i step 1 og 2 beregnes som EAD x PD x 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 i kredittisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

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

**Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi**

Realiserte gevinster/tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

#### Motregning

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

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

#### Derivater

Banken benytter derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Slike avtaler vil normalt omfatte rentebytteavtaler. Bankens finansielle derivater er definert som sikringsforretninger, og effekten av disse blir vurdert i sammenheng med den sikrede post. Banken benytter ikke slike forretninger til spekulativ handel, men bare som del av bankens sikringsstrategi. Alle bankens derivatavtaler dekker også kravene til regnskaps-

messig sikring. Siden alle finansielle derivater er klassifisert som sikringskontrakter, er de bokført til verdien ved inngåelsen, dvs. virkelig verdi lik null.

Virkelig verdi på rapporteringstidspunktet er basert på verdianslag innhentes fra meglerne og motparten. Virkelig verdi tilsvarer prisen en vil betale eller motta i markedet ved terminering av en kontrakt. Virkelig verdi av finansielle derivater benyttes kun til informasjon i note, se note 30.

**Kontanter og kontantekvivalanter**  
Bankinnskudd, kontanter mv. er betalingsmidler som kjennetegnes ved at de er, eller mer eller mindre umiddelbart kan gjøres om til kontanter (kontantekvivalenter). Bankinnskudd, kontanter mv. omfatter så vel beholdninger i norske kroner som i utenlandsk valuta.

#### Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pergeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balanse dagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansestidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

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

#### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forvrenes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

**Nedskrivning av varige driftsmidler og andre ikke finansielle eiendeler**  
Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukket av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

#### Leieavtaler

Inntøring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsavvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelser inkluderes elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelser dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felles kostnader og andre variable leiebetalingar etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelser for husleiekontrakter og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale

lånere, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendei av lignende verdi som bruksrettseidelen. Renten hensyntar både risiko-fri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendei etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalinger) plus forskuddsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsen presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

## Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å

nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatte-regler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner. Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er presentert som driftskostnad.

## Pensjonsforpliktelser

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

## Hendelser etter balansedagen

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

## Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med

utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle – investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kreditt-institusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, – samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

## Datterselskaper

Datterselskap er definert som selskaper hvor banken har kontroll direkte eller indirekte, eierinteresser eller andre forhold. Normalt antas selskap utgjør mer enn 50 %. Investeringer i datterselskap er vurdert etter kostmetode. Datterselskapene er både hver for seg og samlet av vesentlig betydning og konsernregnskap er ikke utarbeidet.

## Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.



Note 2

## NOTE 2

### Kreditrisiko

#### Generell informasjon

Pandemien fra 2020 har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Dette gjelder primært usikkerheter rundt fremtidig utvikling i makroøkonomiske forhold og utvikling i pandemien. Det er ikke intrinseft vesentlige konkrete hendelser som følge av epidemien i 2021. Banken har svært lite direkte eksponering, mot de mest utsatte bransjene, i sin BM portefølje. Betalingsutsettelser, gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til fordeance eller overgang til step 2 (for nærmere beskrivelse av modellen, se note 1). Pandemien gir en økt estimatrisikoen. Dette fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjenn og sektor/bransjens tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modelberegne nedskrivningene tar nødvendigvis ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg.

Banken har beregnet nedskrivninger i step 1 og step 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement. 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 imøt f.eks. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet f.eks. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tillegg nedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utstående eksponering. Fordelingen på step 1 og 2 fremkommer i Note 6.

Den største kredittrisikoen til banken er utlånsporføljen. Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser ovenfor banken. Styret gjennomgår årlig bankens styringsdokumenter. Styringsdokumenter knytter seg også til kredittrisiko knyttet til øvrige finansielle eiendeler/gjeld, som f.eks. derivater, investering i obligasjoner og sertifikater.

#### Definisjon av mislighold

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearene-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

#### Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i step 1 består av utstående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrammer de neste 12 månedene og for avtaler i step 2 de neddiskonterte konstantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utstående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti.

Ubenyttede kreditter har EAD lik utstående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet. Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra liggende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

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

#### Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med 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 baseres seg på estimerte realisasjonsverdier.

#### Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

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 vektles ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittøkning i kredittprofilen. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfellene hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittøkning har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes

dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittøkning har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bismode på alle norske foretak/husholdninger med konkurss/ alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hører 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.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellens kvalitet blir det utviklet nye modeller

#### Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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



## NOTE 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Regnskapsestimater kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedentor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

**Nedskrivning på utlån og garantier**  
Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt kredittforringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivingsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

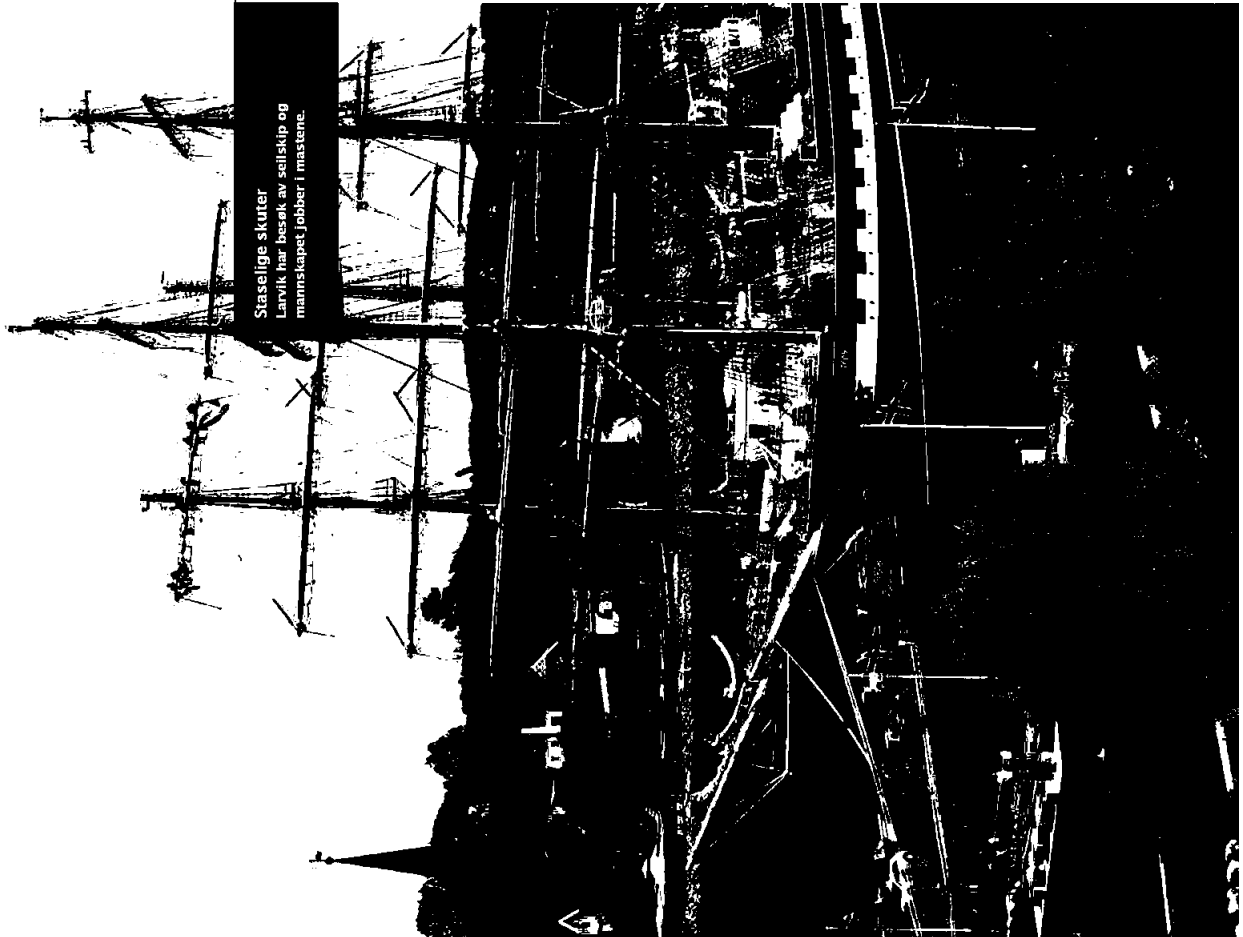
Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

**Virkelig verdi i ikke aktive markeder**  
Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsattesteknikker, slike verdsattesteknikker vil være behøvet med usikkerhet. Verdsattesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.



Note 4

## NOTE 4

### Kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 11 %, kjernekapitaldekning 12,5 % og til kapitaldekning 14,5 %.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %. Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %. Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 % avhengig av offentlig rating. Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantsikkerhet eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor. Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantsikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag. Høyrisikoengasjementer vektet 150%. Misligholdte lån vektet 150% med mindre engasjementet er skrevet ned med minst 20 prosent. Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % risikovekt) har risikovekt på 100 %.

#### Tall i tusen kroner

	2021	2020	2021	2020
Morbank			Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarbeidsgruppe	
Oppløst egenkapital	772 300	721 388	571 046	523 297
Overkursfond	110 929	109 562	110 929	109 562
Utlejningsfond	81 737	78 783	81 737	78 783
Eigenkapitalbevis			26 684	26 250
Gavefond	2 500	1 500		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>774 800</b>	<b>722 888</b>	<b>790 396</b>	<b>737 892</b>
Innmaterielle eiendeler	-864	-856	-1 276	-1 358
Fradrag for forsvarlig verdsettning	-169 733	-166 873	-18 249	-41 313
Fradrag i ren kjernekapital	604 203	555 159	770 871	695 221
Ren kjernekapital			14 787	14 567
Fondsobligasjoner			-34	
Fradrag i kjernekapital	<b>604 203</b>	<b>555 159</b>	<b>785 658</b>	<b>709 754</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>30 000</b>	<b>30 000</b>	<b>48 603</b>	<b>48 346</b>
Tilleggskapital – ansvarlig lån	<b>634 203</b>	<b>585 159</b>	<b>834 261</b>	<b>758 100</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>				
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater			92	
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	21 048	35 873	48 768	61 290
Institusjoner	49 712	31 040	93 731	82 043
Foretak	203 363	134 049	210 443	152 362
Messemarked			51 075	
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	2 127 243	1 899 610	2 800 809	2 545 585
Forfalte engasjementer	34 989	14 930	37 552	16 419
Høyrisiko-engasjementer	266 464	224 753	206 464	224 753
Obligasjoner med fortrinnsrett	21 080	17 376	36 987	33 328
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	49 423	43 023	49 423	43 023
Andeler i verdipapirfond	1 195	25 415	3 671	27 973
Egenkapitalposisjoner	81 150	75 694	126 466	96 149
Øvrige engasjementer	105 892	110 076	114 743	114 797
CVA-tillegg	16	65	42 343	52 507
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2 961 575</b>	<b>2 611 904</b>	<b>3 822 475</b>	<b>3 508 124</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	237 095	237 729	282 426	266 141
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			6 488	
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>3 218 670</b>	<b>2 849 633</b>	<b>4 111 389</b>	<b>3 769 265</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,70 %</b>	<b>20,53 %</b>	<b>20,29 %</b>	<b>20,11 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,77 %</b>	<b>19,48 %</b>	<b>19,11 %</b>	<b>18,83 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,77 %</b>	<b>19,48 %</b>	<b>18,75 %</b>	<b>18,44 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,15 %</b>	<b>9,01 %</b>	<b>8,49 %</b>	<b>8,10 %</b>

Banken har en eierandel på 2,56% i Eika Gruppen og 2,13% prosentandel i Eika Boligkreditt.

## NOTE 5 Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Bankens vurderer jevnlig de etablerte retninglinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retninglinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt tatt av administrerende banksjef i samsråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med bankens sin vedtatte risikopoliti.

Se note 2 for vurdering av kredittrisiko.

### Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut fra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i etendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgår minimum årlig. Bankens rammer og retninglinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeinstrumenter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikokategorisering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

### Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikoer og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

### Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedsituasjon eller myndighetenes regulering. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundebehandling som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.



**Bøkeskogen**  
Bøkeskogen i Larvik er landets første offentlige frømåde, skjenket i 1884 av Godseier Treschow til Larvik bys befolkning.

### Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner /bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Bankens vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta

etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retninglinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og CDPD. Banken har implementert spesielle rutiner og retninglinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Noter6

## NOTE 6

### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Step 1	Step 2	Step 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 171 947	2 057	0	4 174 004
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	842 964	156 538	0	999 502
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	59 068	131 829	0	190 897
Kredittfremmede (risikoklasse 11-12)	0	29 469	0	29 469
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>5 073 979</b>	<b>290 424</b>	<b>29 469</b>	<b>5 393 872</b>
Nedskrivninger	-3 916	-8 952	-1 306	-14 174
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>5 070 063</b>	<b>281 472</b>	<b>28 163</b>	<b>5 379 698</b>

\*Utlån til virkelig verdi med verdilendringer over andre inntekter og kostnader

Personmarkedet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Step 1	Step 2	Step 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 442 824	2 033	0	3 444 857
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	471 753	115 881	0	587 635
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	38 339	101 979	0	140 318
Kredittfremmede (risikoklasse 11-12)	0	0	21 695	21 695
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3 952 916</b>	<b>219 894</b>	<b>21 695</b>	<b>4 194 505</b>
Nedskrivninger	-360	-8 167	-275	-9 001
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>3 952 356</b>	<b>211 727</b>	<b>21 420</b>	<b>4 185 504</b>

\*Utlån til virkelig verdi med verdilendringer over andre inntekter og kostnader

Bedriftsmarkedet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Step 1	Step 2	Step 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	729 123	23	0	729 147
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	371 210	40 657	0	411 867
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	20 729	29 850	0	50 579
Kredittfremmede (risikoklasse 11-12)	0	0	7 774	7 774
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1 121 063</b>	<b>70 530</b>	<b>7 774</b>	<b>1 199 367</b>
Nedskrivninger	-3 356	-786	-1 031	-5 173
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1 117 707</b>	<b>69 745</b>	<b>6 742</b>	<b>1 194 194</b>

\*Utlån til virkelig verdi med verdilendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Step 1	Step 2	Step 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	235 352	4 589	0	239 941
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	36 317	8 312	0	44 628
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	13 482	12 810	0	26 293
Kredittfremmede (risikoklasse 11-12)	0	0	82	82
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>285 150</b>	<b>25 712</b>	<b>82</b>	<b>310 945</b>
Nedskrivninger	-264	-228	0	-492
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>284 887</b>	<b>25 484</b>	<b>82</b>	<b>310 453</b>

\*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdilendringer over andre inntekter og kostnader

60

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Step 1	Step 2	Step 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 151 151	10 598	0	4 161 749
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	572 171	70 446	0	642 616
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	36 956	150 699	0	187 656
Kredittfremmede (risikoklasse 11-12)	0	0	22 289	22 289
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>4 760 278</b>	<b>231 743</b>	<b>22 289</b>	<b>5 014 310</b>
Nedskrivninger	-3 720	-10 272	-3 715	-17 707
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>4 756 558</b>	<b>221 470</b>	<b>18 574</b>	<b>4 996 603</b>

\*Utlån til virkelig verdi med verdilendringer over andre inntekter og kostnader

Personmarkedet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Step 1	Step 2	Step 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 395 739	6 481	0	3 402 219
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	231 503	54 344	0	285 847
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17 637	97 155	0	114 792
Kredittfremmede (risikoklasse 11-12)	0	0	6 874	6 874
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3 644 879</b>	<b>157 979</b>	<b>6 874</b>	<b>3 809 732</b>
Nedskrivninger	-1 019	-3 995	-729	-5 744
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>3 643 860</b>	<b>153 984</b>	<b>6 144</b>	<b>3 803 988</b>

\*Utlån til virkelig verdi med verdilendringer over andre inntekter og kostnader

Bedriftsmarkedet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Step 1	Step 2	Step 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	755 412	4 117	0	759 529
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	340 667	16 102	0	356 769
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	19 319	53 545	0	72 864
Kredittfremmede (risikoklasse 11-12)	0	0	15 416	15 416
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1 115 399</b>	<b>73 764</b>	<b>15 416</b>	<b>1 204 578</b>
Nedskrivninger	-2 700	-6 277	-2 986	-11 963
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1 112 698</b>	<b>67 487</b>	<b>12 430</b>	<b>1 192 615</b>

\*Utlån til virkelig verdi med verdilendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Step 1	Step 2	Step 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	209 450	4 249	0	213 699
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	28 663	2 746	0	31 409
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	572	3 465	0	4 038
Kredittfremmede (risikoklasse 11-12)	0	0	310	310
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>238 686</b>	<b>10 461</b>	<b>310</b>	<b>249 456</b>
Nedskrivninger	-53	-170	0	-224
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>238 632</b>	<b>10 290</b>	<b>310</b>	<b>249 233</b>

\*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdilendringer over andre inntekter og kostnader

61

## NOTE 7

### Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordelingstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	319 102	267 938
Bygglån	110 751	87 436
Nedbetalingslån	4 964 019	4 658 936
Brutto utlån og fordringer på kunder	5 393 872	5 014 310
Nedskrivning steg 1	-3 916	-3 720
Nedskrivning steg 2	-8 952	-10 272
Nedskrivning steg 3	-1 306	-3 715
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>5 379 698</b>	<b>4 996 603</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkredit AS	2 021 788	1 894 201
<b>Utlån inkl. Eika Boligkredit AS</b>	<b>7 401 485</b>	<b>6 890 804</b>

Brutto utlån fordelt på geograf	2021	2020
Larvik	3 950 475	3 893 491
Tønsberg	497 279	189 479
Vestfold og Telemark uten Larvik og Tønsberg	415 838	431 073
Øvrige kommuner	528 256	497 790
Utlån del	2 024	2 477
<b>Sum</b>	<b>5 393 872</b>	<b>5 014 310</b>

## NOTE 8

### Kredittforringede lån

2021	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personnærkedet	21 953	-275	21 679
Næringssektor fordelt:			
Industri	6 726	-597	6 129
Endomsdrift og tjenesteyting	1 130	-434	695
<b>Sum</b>	<b>29 809</b>	<b>-1 306</b>	<b>28 503</b>

Det er ingen engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, dvs. inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2020 var 3,7 mill.

2020	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personnærkedet	6 874	729	6 145
Næringssektor fordelt:			
Industri	6 921	597	6 324
Bygg, anlegg	5 255	859	4 396
Varehandel	2 265	1 095	1 170
Transport og lagring			0
Endomsdrift og tjenesteyting	775	241	534
Annenn næring	201	193	8
<b>Sum</b>	<b>22 289</b>	<b>3 715</b>	<b>18 575</b>

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personnærkedet	21 935	6 122
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmærkedet	23	26
Nedskrivning steg 3	-275	-475
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	21 683	5 673
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personnærkedet	18	8 481
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmærkedet	7 833	16 236
Nedskrivning steg 3	-1 031	-3 240
<b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>	<b>6 820</b>	<b>21 477</b>
<b>Netto kredittforringede engasjementer</b>	<b>28 503</b>	<b>27 150</b>

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter	2021	2020		
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	12 781	42,9 %	4 159	18,7 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	14 309	48,0 %	17 450	78,3 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	2 719	9,1 %	680	3,1 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjementer</b>	<b>29 809</b>	<b>100 %</b>	<b>22 289</b>	<b>100 %</b>

Note 9

## NOTE 9 Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 og kredittforringede utlån	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
<b>2021</b>										
Privatmarkedet	4 168 488	2 027	812	1 977	16 576	4 625	26 017	21 695	0	0
Bedriftsmarkedet	1 198 732	612	0	0	0	23	635	7 774	21 316	7 751
<b>Totalt</b>	<b>5 367 220</b>	<b>2 639</b>	<b>812</b>	<b>1 977</b>	<b>16 576</b>	<b>4 648</b>	<b>26 652</b>	<b>29 469</b>	<b>21 316</b>	<b>7 751</b>
<b>2020</b>										
Privatmarkedet	3 732 865	65 670	5 067	28	3 187	2 915	76 867	6 874	6 185	490
Bedriftsmarkedet	1 203 871	681	0	0	26	0	707	15 416	25 427	25 427
<b>Totalt</b>	<b>4 936 736</b>	<b>66 351</b>	<b>5 067</b>	<b>28</b>	<b>3 212</b>	<b>2 915</b>	<b>77 574</b>	<b>22 289</b>	<b>6 185</b>	<b>25 917</b>

### 2021

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

For både PM- og BM-kunder er den relative

grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

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

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

### 2020

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



Nevlinghavn  
Den lune beliggenheten har gjort  
Havna til en mye besøkt gjestehavn  
for seilbåter.





Note 10

## NOTE 10 Eksponering på utlån

2021	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	4 194 505	-1 022	-4 955	-275	182 694	20 336	-7	-27	0	4 391 249
Personmarkedet										
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	55 121	-11	-72	0	18 161	575	-2	0	0	73 772
Industri	30 094	-22	-28	-597	8 430	261	-2	0	0	38 136
Bygg, anlegg	205 978	-652	-1 141	0	19 297	2 839	-68	-140	0	226 113
Varehandel	15 762	-81	-126	0	5 952	3 009	-4	-23	0	24 489
Transport og lagring	12 460	-50	-74	0	435	3 464	0	0	0	16 235
Ervervsdrift og tjenesteyting	803 875	-1 199	-1 407	-434	33 305	1 260	-181	-13	0	835 206
Annem næring	76 077	-879	-1 149	0	9 126	1 800	-1	-24	0	84 950
<b>Sum</b>	<b>5 393 872</b>	<b>-3 916</b>	<b>-8 952</b>	<b>-1 306</b>	<b>277 400</b>	<b>33 545</b>	<b>-264</b>	<b>-228</b>	<b>0</b>	<b>5 690 151</b>
2020										
Tall i tusen kroner	3 809 732	-1 019	-3 995	-729	151 362	36 710	-6	-39	0	3 955 423
Personmarkedet										
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	44 697	-6	-197	0	19 138	5	-2	-1	0	63 634
Industri	23 858	-6	-43	-597	8 259	369	-3	-92	0	31 746
Bygg, anlegg	118 506	-597	-1 753	-859	11 688	1 920	-6	-1	0	128 897
Varehandel	17 478	-64	-185	-1 095	4 772	3 866	-2	-16	0	24 754
Transport og lagring	13 384	-33	-108	0	431	3 464	-1	0	0	17 137
Ervervsdrift og tjenesteyting	908 671	-885	-2 512	-241	35 652	655	-31	-12	0	941 298
Annem næring	77 984	-1 110	-1 478	-193	5 956	1 800	-3	-9	0	82 947
<b>Sum</b>	<b>5 014 310</b>	<b>-3 720</b>	<b>-10 272</b>	<b>-3 715</b>	<b>237 259</b>	<b>48 789</b>	<b>-53</b>	<b>-170</b>	<b>0</b>	<b>5 245 836</b>

68

69

Note 11

## NOTE 1.1 Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningsstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder: antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditttap over forventet løvetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningssutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder – personmarkedet</b>	273	9 023	730	10 025
Nedskrivninger pr. 01.01.2021				
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	30	-521	0	-491
Overføringer til steg 2	-38	951	0	912
Overføringer til steg 3	-9	-142	20	-130
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	49	5	0	54
Utlån som er fraregnet i perioden	-83	-471	-475	-1 028
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	34	-60	0	-26
Andre justeringer	304	-618	0	-314
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>560</b>	<b>8 167</b>	<b>275</b>	<b>9 001</b>

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder – personmarkedet</b>	3 644 879	157 979	6 874	3 809 732
Brutto utlån pr. 01.01.2021				
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	52 913	-52 913	0	0
Overføringer til steg 2	-111 087	113 871	-2 784	0
Overføringer til steg 3	-4 533	-15 468	20 001	0
Nye utlån utbetalt	1 561 468	75 050	11 1 636 529	
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 190 724	-58 626	-2 407	-1 251 756
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>3 952 916</b>	<b>219 894</b>	<b>21 695</b>	<b>4 194 505</b>

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder – bedriftsmarkedet</b>	3 447	1 248	2 986	7 681
Nedskrivninger pr. 01.01.2021				
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	7	-169	0	-162
Overføringer til steg 2	-54	276	0	222
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	83	1	150	235
Utlån som er fraregnet i perioden	-283	-860	-1 955	-3 097
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	8	-42	-150	-184
Andre justeringer	148	331	0	479
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>3 356</b>	<b>786</b>	<b>1 031</b>	<b>5 173</b>

70

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder – bedriftsmarkedet</b>	1 115 399	73 764	15 416	1 204 578
Brutto utlån pr. 01.01.2021				
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	7 309	-7 309	0	0
Overføringer til steg 2	-20 839	20 871	-32	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	435 205	31 022	0	466 227
Utlån som er fraregnet i perioden	-416 011	-47 817	-7 611	-471 439
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>1 121 063</b>	<b>70 530</b>	<b>7 774</b>	<b>1 199 367</b>

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	52	162	0	214
Nedskrivninger pr. 01.01.2021				
Overføringer				
Overføringer til steg 1	0	-93	0	-92
Overføringer til steg 2	-1	58	0	56
Overføringer til steg 3	0	-5	0	-5
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	84	1	0	85
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-37	-32	0	-69
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3	-16	0	-19
Andre justeringer	169	144	0	313
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>264</b>	<b>219</b>	<b>0</b>	<b>483</b>

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	238 665	10 461	310	249 436
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021				
Overføringer				
Overføringer til steg 1	69	-69	0	0
Overføringer til steg 2	-2 458	2 725	0	267
Overføringer til steg 3	-20	0	20	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	261 367	15 487	0	276 854
Engasjement som er fraregnet i perioden	-212 473	-2 892	-248	-215 572
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021</b>	<b>285 150</b>	<b>25 712</b>	<b>82</b>	<b>310 945</b>

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier</b>	2021	2021	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3 715	3 414	3 715	3 414
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	20	89	20	89
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	4 265	0	4 265
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1 957	-2 344	-1 957	-2 344
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-473	-1 708	-473	-1 708
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>1 306</b>	<b>3 715</b>	<b>1 306</b>	<b>3 715</b>
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-2 410	302	-2 410	302
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-3	11	-3	11
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-672	117	-672	117
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	473	1 708	473	1 708
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	137	169	137	169
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-153	-104	-153	-104
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	-111	-205	-111	-205
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>-2 741</b>	<b>1 998</b>	<b>-2 741</b>	<b>1 998</b>

71

## NOTE 12

### Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i moribank 11,35 % (2020: 8,54 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som blir

rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 30,36 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
<b>10 største engasjement</b>	<b>647 419</b>	<b>451 638</b>
Totalt brutto engasjement	5 704 817	5 286 484
<b>1 % brutto engasjement</b>	<b>11,35 %</b>	<b>8,54 %</b>
Ansvarlig kapital	634 203	585 159
<b>1 % ansvarlig kapital</b>	<b>102,08 %</b>	<b>77,18 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>30,36 %</b>	<b>14,31 %</b>
<b>Største engasjement</b>	<b>192 534</b>	<b>83 724</b>

Brutto engasjement inkluderer blant annet utån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kreditt-rammer, garantier og ubenyttede garantirammer. I tillegg inkluderer det kundeforhold i andre finansinstitusjoner og verdipapirer.

## NOTE 13

### Sensitivitet

Avsatte tap på utån, kreditter og garantier

	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	4 180	1 238	1 597	1 553	1 364	2 251	2 068	1 242
Steg 2	9 181	2 104	2 510	2 946	2 465	3 811	4 236	1 438

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnede tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

#### Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger:  
Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

**Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell**  
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden".

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

#### Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

#### Scenario 3: PD 12 mnd, økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er

en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolerte endringer av PD 12 mnd.

**Scenario 4: PD 12 mnd, redusert med 10 %**  
Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

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

Scenario 5: LGD Justert til å simulere 30 % fall i boligpriser  
LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

**Scenario 6: Forventninger til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %**  
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

**Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %**  
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet.

## NOTE 14

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko:

- 1) balansestruktur: Banken har liten forskyll i omlopsfart og bindingstid på aktive og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.

3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Bankens er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1- 3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantværdier						9 534	9 534
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						258 823	258 823
Netto utlån til og fordringer på kunder	16 339	43 035	166 496	555 218	4 553 503	45 107	5 379 698
Rentebærende verdipapirer		16 010	204 006	393 047			613 063
Finansielle derivater						14	14
Øvrige eiendeler						281 253	281 253
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>16 339</b>	<b>59 045</b>	<b>370 502</b>	<b>948 265</b>	<b>4 553 503</b>	<b>594 731</b>	<b>6 542 385</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	345	367	2 135	198 004			200 851
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 053	23 384	80 447	19 318	31 186	4 058 376	4 216 763
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	763	154 121	252 726	848 749	78 246		1 334 605
Øvrig gjeld						35 091	35 091
Ansvarlig lånekapital	158		475	31 899	234		32 766
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånelåsn	39 580	121 990				504 442	666 012
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>44 899</b>	<b>299 862</b>	<b>335 783</b>	<b>1 097 970</b>	<b>109 666</b>	<b>4 597 909</b>	<b>6 486 088</b>
<b>Brutto</b>	<b>-28 560</b>	<b>-240 817</b>	<b>34 719</b>	<b>-149 705</b>	<b>4 443 837</b>	<b>-4 003 178</b>	<b>56 297</b>

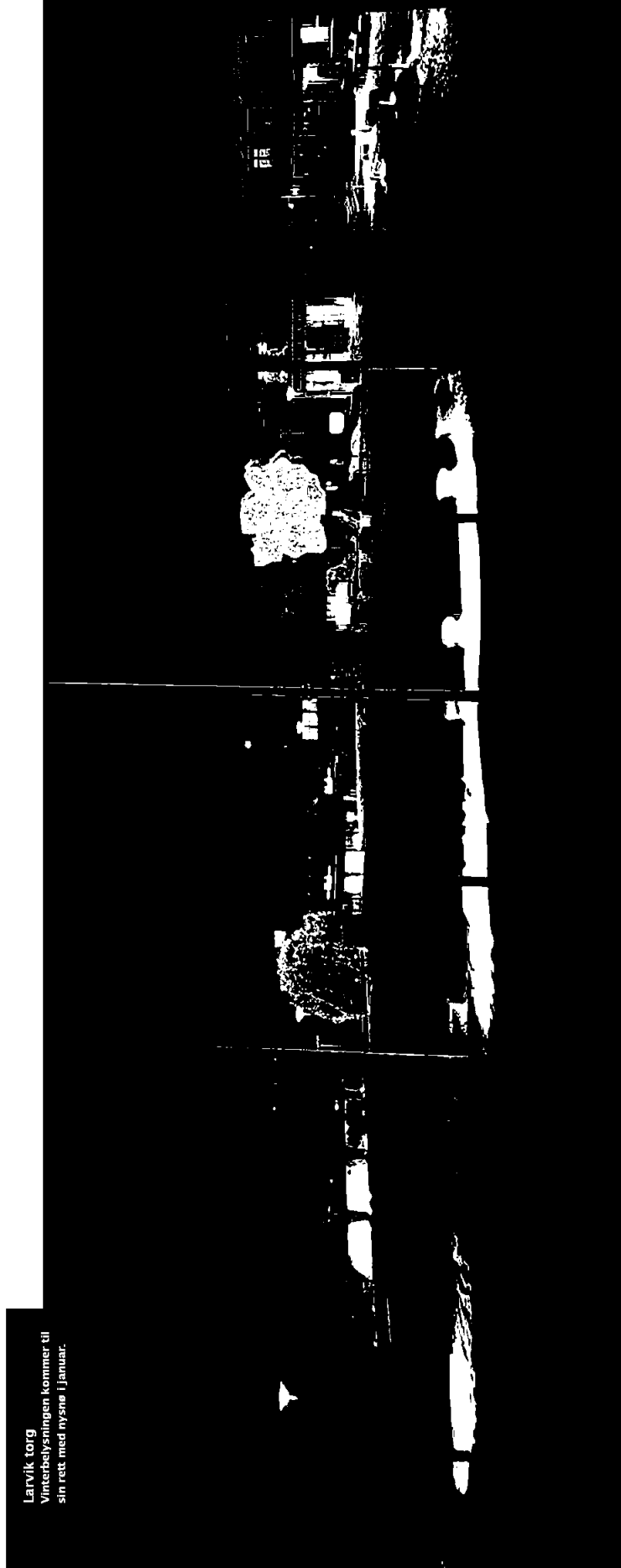
2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1- 3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantværdier						7 489	7 489
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						287 631	287 631
Netto utlån til og fordringer på kunder	24 100	50 122	147 554	637 396	4 082 019	55 413	4 996 604
Rentebærende verdipapirer	20 055	28 012	144 471	321 105			513 643
Finansielle derivater						18	18
Øvrige eiendeler						365 890	365 890
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>44 155</b>	<b>78 134</b>	<b>292 025</b>	<b>958 501</b>	<b>4 082 019</b>	<b>716 441</b>	<b>6 171 275</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	300	100 487	101 898	204 875			407 560
Innskudd og andre innlån fra kunder	14 251	26 875	125 675	19 612	20 349	3 618 667	3 825 429
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	345	103 311	209 592	876 090	422		1 189 760
Finansielle derivater						240	240
Øvrig gjeld	2 936	10 630	9 550	3 105	31 570	4 354	27 470
Ansvarlig lånekapital			1 035				35 710
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånelåsn	23 475	48 824				239 877	312 176
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>41 307</b>	<b>290 126</b>	<b>447 749</b>	<b>1 103 682</b>	<b>52 341</b>	<b>3 863 138</b>	<b>5 798 342</b>
<b>Brutto</b>	<b>2 848</b>	<b>-211 992</b>	<b>-155 724</b>	<b>-145 181</b>	<b>4 029 678</b>	<b>-3 146 697</b>	<b>372 933</b>

74

75



Larvik torg  
Vinterbelegningen kommer til  
sin rett med nysne i januar.

NOTE 15

Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,27 mill. kr, samt noen få aksjeposter i utenlandsk valuta som kan innebære valutarisiko pr. 31.12.2021.

Aksjer i utenlandsk valuta	Bokført verdi (TNOK)
SDC	1 673
Visa-C	7 399

NOTE 16

Kursrisiko

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



Note 18, 19

## NOTE 18 Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter

	2021	2020	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2021	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2020
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	- 315	- 47		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	128 540	143 363	0,89 %	1,19 %
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	5 649	6 156	0,44 %	0,78 %
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	- 256	- 268	1,23 %	1,75 %
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>133 617</b>	<b>149 204</b>	<b>2,43 %</b>	<b>4,03 %</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2 526	3 890		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	18 122	29 026		
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	14 529	21 305		
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	845	1 218		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 860	2 366		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>38 883</b>	<b>57 805</b>		
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>94 735</b>	<b>91 399</b>		

## NOTE 19 Segmentinformasjon

Banken utarbeider rapporter for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

RESULTAT	2021		2020		Totalt	Ufordelt	Totalt
	PM	BM	PM	BM			
<b>Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter</b>	<b>77 721</b>	<b>17 014</b>	<b>79 115</b>	<b>12 284</b>	<b>94 735</b>	<b>16 157</b>	<b>91 399</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	29 851	29 851	29 851	29 851	29 851	26 416	16 157
Netto provisjonsinntekter	2 634	2 634	2 634	2 634	2 634	689	26 416
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	154	154	154	154	154	341	689
Andre driftsinntekter	48 328	48 328	48 328	48 328	48 328	43 613	341
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>48 328</b>	<b>48 328</b>	<b>48 328</b>	<b>48 328</b>	<b>48 328</b>	<b>43 613</b>	<b>43 613</b>
Lønn og personalkostnader	41 123	41 123	41 123	41 123	41 123	40 497	40 497
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	2 647	2 647	2 647	2 647	2 647	1 630	1 630
Andre driftskostnader	39 454	39 454	39 454	39 454	39 454	38 185	38 185
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>83 224</b>	<b>83 224</b>	<b>83 224</b>	<b>83 224</b>	<b>83 224</b>	<b>80 312</b>	<b>80 312</b>
Tap på utførelsesgelemt og garantier	539	-2 084	168	1 718	-2 740	112	1 988
<b>Resultat før skatt</b>	<b>77 182</b>	<b>19 098</b>	<b>78 947</b>	<b>10 566</b>	<b>62 579</b>	<b>-36 811</b>	<b>52 704</b>
<b>BALANSETALL</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Totalt</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>
Utlån til og fordringer på kunder	4 206 334	1 194 194	3 803 988	1 192 615	5 400 528	1 192 615	4 996 603
Innskudd fra kunder	2 895 966	1 320 797	2 708 692	1 116 735	4 216 763	1 116 735	3 825 427

80

81



Note 29

**Nesjarmonumentet**  
 Monumentet over slaget ved  
 Nesjar ble avduket i Heigerøa i  
 2016. Larvikbanken var en viktig  
 bidragsyter til kunstverket av  
 Martin Kuhn.

## NOTE 20

## Andre inntekter

	2021	2020
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		
Garanti provisjoner	233	219
Formidlingsprovisjoner	201	216
Provisjoner fra Eika boligkreditt	12 908	11 304
Betalingsformidling	8 096	7 956
Verdipapirforvaltning	2 421	1 921
Provisjon ved salg av forsikrings tjenester	7 996	7 452
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 384	2 064
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>34 239</b>	<b>31 132</b>
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2021	2020
Betalingsformidling	3 414	3 910
Andre gebyr- og provisjonskostnader	974	806
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>4 388</b>	<b>4 716</b>
<b>Netto verdilending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Netto verdilending og gevinst/tap på utlån og fordringer	165	0
Netto verdilending og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-2 359	-503
Netto verdilending og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	4 231	819
Netto verdilending og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	597	383
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter</b>	<b>2 634</b>	<b>689</b>
Andre driftsinntekter	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer	154	333
Andre driftsinntekter	8	8
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>154</b>	<b>341</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	15 689	16 157
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>15 689</b>	<b>16 157</b>

Note 21

2021		2020		
Banksjef	Lønn m.v.	Bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk.still.
Steinseth Joachim	1 369		210	3 306
<b>Sum banksjef</b>	<b>1 369</b>		<b>210</b>	<b>3 306</b>
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opplyst bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Jacobsen Knut Harald A.	996	19	117	
Espenes Monica	820		92	6 33
Kvisvik Jan Erling	853	27	78	1 967
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>2 669</b>	<b>46</b>	<b>287</b>	<b>8 301</b>
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Stokstad Ate Trygve S.	141		3 339	
Johannessen Roy Thomas	101		6 700	
Lindhjem Merete	128			
Anvik Camilla	117			
Byrne Morten	90		3 200	
Strand Kamilla	27		3 034	
Vararepresentanter til styret	90			
<b>Samlede ytelser og lån til styret</b>	<b>694</b>		<b>16 273</b>	
Generalforsamling	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
<b>Samlede ytelser og lån til generalforsamlingen</b>	<b>227</b>		<b>66 290</b>	
Ansatte/pensjonister			Lån og sikk. still.	
<b>Samlede lån til ansatte/pensjonister</b>			<b>94 615</b>	
2020		2021		
Banksjef	Lønn m.v.	Bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Jacobsen Trygve 01.01.–29.02.	293	165	201	4 999
Steinseth Joachim 01.03.–31.12.	1 258	37	181	3 322
(Konstituert 01.03.–07.09.)	<b>1 551</b>	<b>202</b>	<b>382</b>	<b>8 321</b>
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Tho Maria 01.01.–29.02.	320	21	59	3 062
Jacobsen Knut Harald A. 01.04.–31.12.	967	16	96	
Kvisvik Jan Erling	880	37	80	2 105
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>2 167</b>	<b>74</b>	<b>235</b>	<b>5 167</b>
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Amrud Steinar	33		355	
Stokstad Ate Trygve S.	123		6 700	
Johannessen Roy Thomas	74			
Lindhjem Merete	118			
Anvik Camilla	108			
Byrne Morten	82		2 844	
Strand Kamilla	32		4 590	
Vararepresentanter til styret	19			
<b>Samlede ytelser og lån til styret</b>		<b>589</b>	<b>14 489</b>	
Generalforsamling	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
<b>Samlede ytelser og lån til generalforsamlingen</b>	<b>193</b>		<b>58 415</b>	
Ansatte/pensjonister			Lån og sikk. still.	
<b>Samlede lån til ansatte/pensjonister</b>			<b>97 506</b>	

85

## NOTE 21

### Lønn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	29 235	30 040
Arbeidsgevavgift og finansskatt	6 251	6 113
Pensjoner	3 215	2 976
Sosiale kostnader	2 422	1 367
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>41 123</b>	<b>40 497</b>

Antall årsverk i banken pr 31.12.2021 er 40,7 (38,6 pr 2020).

Alle ansatte inngår i en felles Innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Differansen for 2021 er 0,3 mill. kr (0,6 mill. kr i 2020) og danner grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er ikke løst som kostnad, men reduserer bankens renteinntekter tilsvarende. Lån til adm. banksjef følger generelle vilkår for øvrige ansatte. Låne er gitt til en rente som tilsvarer ca 60 % av bankens laveste ordinære rente til kunder.

Låne er sikret med pant i henhold til kravene i utlånsforakriften. Gjennomsnittlig løpetid er ca. 10 år. Lån, garantier og sikkerhetstilfølsel

til tilfellsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier. Summene under lån inkluderer ubenyttede rammekreditter.

Adm. banksjef er ikke med i bankens bonus-ordning. Ass. banksjef er med i bankens bonus-ordning med samme vilkår som for bankens øvrige ansatte. Banksjef har en plikt til å fratre stillingen ved fylte 70 år, og uten avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken. Dersom styret ber banksjef om å fratre sin stilling, har banksjefen rett på etterlønn i 6 mnd. fra det tidspunktet han fratrer. Lignende avtaler om sluttvederlag ved opphør eller endring av arbeidsforholdet er ikke inngått for andre ledende ansatte.



## NOTE 22

### Andre driftskostnader

	2021	2020
Kjøpeksterne tjenester	4 267	5 014
EDB kostnader	18 721	17 202
Kostnader fide lokaler	1 246	675
Driftskostnader fast eiendom	2 680	2 696
Maskiner, inventar og transportmidler	603	719
Leie av maskiner	29	81
Forsikring	213	125
Ordinære tap	123	17
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 388	1 433
Reiser	265	325
Markedsføring	1 946	1 677
Ekstern revisor	792	651
Andre driftskostnader	7 181	7 570
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>39 454</b>	<b>38 185</b>
Bokførte revisjonskostnader (inkl mva)		412
Lovpålagt revisjon	557	52
Andre attestasjonstjenester	88	188
Andre tjenester utenfor revisjon	147	

## NOTE 23

### Transaksjoner med nærstående

Banken har i 2021 ikke hatt vesentlige transaksjoner utover ordinær drift med nærstående, hverken med ansatte eller med datterselskaper. Se Note 31 for mellomværende med nærstående selskaper.

86

## NOTE 24

### Skatter

	2021	2020
<b>Betalbar inntektskatt</b>		
Resultat før skattekostnad	62 578	52 704
Permanente forskjeller	- 15 040	- 16 117
Virkning av implementering IFRS 9		- 2 200
Endring i midlertidige forskjeller	1 800	- 634
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>49 338</b>	<b>33 753</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>12 335</b>	<b>8 438</b>
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektskatt	12 335	8 988
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	0	- 550
Endring utsatt skatt over resultatet	- 450	159
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	87	534
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>11 972</b>	<b>9 131</b>
Resultat før skattekostnad	62 578	52 704
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	15 645	13 176
Permanente forskjeller	- 3 760	- 4 029
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	- 550
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	87	534
<b>Skattekostnad</b>	<b>11 972</b>	<b>9 131</b>
Effektiv skattesats (%)	19 %	17 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 833	- 982
Skatteeffekt overgang til IFRS (poster ført direkte mot egenkapitalen)	0	550
Resultatført i perioden	- 450	- 391
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>-1 283</b>	<b>-833</b>
Utsatt skatt - grunnlag		
Driftsmidler	- 3 378	- 3 040
Finansielle derivat	132	- 49
IFRS 16	- 45	
Avsetning til forpliktelser	- 492	- 223
Gevinst og tapskonto	172	215
Renteberende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	- 1 524	- 237
<b>Sum grunnlag utsatt skatt</b>	<b>-5 135</b>	<b>-3 334</b>
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	85	45
Gevinst og tapskonto	11	13
IFRS 16	11	
Finansielle derivat	- 45	- 26
Renteberende verdipapir	322	0
Avsetning til forpliktelser	67	- 183
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>450</b>	<b>-151</b>

87

## NOTE 25 Kategorier av finansielle instrumenter

2021	2020	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Frivillig til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>2021</b>					
Tall i tusen kroner					
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	9 534				9 534
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	258 823				258 823
Utlån til og fordringer på kunder	5 379 698				5 379 698
Renteberende verdipapirer		613 063			613 063
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		34 794		216 629	251 423
Finansielle derivater	14				14
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>5 648 068</b>	<b>647 857</b>	<b>647 857</b>	<b>216 629</b>	<b>6 512 554</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	195 494				195 494
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 216 763				4 216 763
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 287 399				1 287 399
Ansvarlig lånekapital	30 125				30 125
Finansielle derivater	210				210
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>5 729 991</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 729 991</b>
<b>2020</b>					
Tall i tusen kroner					
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	7 489				7 489
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	287 631				287 631
Utlån til og fordringer på kunder	5 014 310				4 996 602
Renteberende verdipapirer		-17 708			513 643
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		513 643		211 957	339 532
Finansielle derivater	18	127 575			18
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>5 309 448</b>	<b>623 510</b>	<b>623 510</b>	<b>211 957</b>	<b>6 144 915</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	400 661				400 661
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 825 427				3 825 427
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 162 523				1 162 523
Ansvarlig lånekapital	30 066				30 066
Finansielle derivater	237				237
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>5 418 914</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 418 914</b>

## NOTE 26

### Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	9 534	9 534	7 489	7 489
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	258 823	258 823	287 631	287 631
Utlån til og fordringer på kunder	5 379 698	5 379 698	4 996 603	4 996 603
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>5 648 054</b>	<b>5 648 054</b>	<b>5 291 723</b>	<b>5 291 723</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 216 763	4 216 763	3 825 427	3 825 427
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 287 399	1 289 613	1 162 523	1 166 579
Ansvarlig lånekapital	30 125	29 817	30 066	30 279
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>5 534 287</b>	<b>5 536 193</b>	<b>5 018 016</b>	<b>5 022 285</b>

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





En by i utvikling  
Larvik by med den majestetiske  
Farrisbrua i bakgrunnen.





## NOTE 27

### Sertifikater og obligasjoner

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	157 944	156 239	156 239
Kommune / fylke	105 057	105 238	105 238
Bank og finans	140 409	140 765	140 765
Obligasjoner med fortrinnsrett	211 018	210 821	210 821
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>614 428</b>	<b>613 063</b>	<b>613 063</b>
<b>2020</b>			
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	26 351	26 056	26 056
Kommune / fylke	210 465	210 223	210 223
Bank og finans	103 154	103 600	103 600
Obligasjoner med fortrinnsrett	173 436	173 764	173 764
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>513 406</b>	<b>513 643</b>	<b>513 643</b>
<b>Gjennomsnittlig rente på obligasjonsbeholdning hensyntatt verdiendringer</b>		<b>2021</b>	<b>2020</b>
		1,21%	1,24%

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Bankens kredittrisiko knyttet til investeringer i obligasjoner og sertifikater er regulert gjennom styringsdokumenter.

Det henvises til note 2 kredittrisiko for nærmere informasjon.

96

## NOTE 28

### Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

Det henvises til Note 1 for nærmere beskrivelse av regnskapstøringen av slike finansielle instrumenter.

	Orgnummer	Antall	Kostpris	2021	Bokført verdi	Antall	Kostpris	2020	Bokført verdi
<b>Sum rentebærende verdipapirer (overført fra tabell i note 27)</b>			<b>614 428</b>		<b>613 063</b>		<b>513 406</b>		<b>513 643</b>
<b>Aksjer</b>									
SDC		3 174	1 420	1 674	3 174	1 420	1 747	1 747	6
Spanna AS	916148690	5	1	8	5	1	948	948	1 498
Kreditforeningen for Sparebanker	986918930	920	948	1 582	16 648	1 665	754	754	905
Kvinnsdal Sparebank	937894805	16 648	1 665	754	24 669	666	801	801	1
North Bridge	992073861	24 669	754	666	6 578	1	17	41	1
Elendomsrett	979391285	6 578	666	801	1	1	17	41	1
Mitt Sentrum	977056748	1	41	880	16	524	200 000	524	880
Torget Parkering	859432352	17	880	524	7 399	968	436	7 237	524
Torget Parkering II		16	524	1 131	1 131	780	497	497	5 683
Norvestor	992117230	200 000	524	6 266	10 728	1 832	1 341	1 341	291
Visa-C		968	436	1	1 322	287	4 920	4 920	1 920
Elka Feeder AS	918272488	1 114	1 131	2 482	1 023	5 000	2 482	2 482	1 023
Elka VBB AS	918713867	1 972	6 266	22 136	30 674	20 918	20 918	20 918	26 912
VN Norge	821083052		1						
Visa Norge Holding 1 AS		1 000	4 920	4 116	4 121	103 101	103 101	103 101	103 607
Enigheten Elendom	991849300	5 000	2 482	4 116	4 121	103 101	103 101	103 101	103 607
Larvikmegler'n AS	879155622	5 000	2 482	26 252	34 795	124 019	124 019	124 019	130 519
<b>Sum aksjer</b>			<b>22 136</b>	<b>30 674</b>	<b>64 858</b>	<b>64 858</b>	<b>68 425</b>	<b>68 425</b>	<b>64 162</b>
Aksje- og pengemarkedsfond									
Plus Likviditet II	983900232	4 073	4 116	4 116	4 121	103 101	103 101	103 101	103 607
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>			<b>4 116</b>	<b>4 121</b>	<b>4 121</b>	<b>103 101</b>	<b>103 101</b>	<b>103 101</b>	<b>103 607</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>26 252</b>	<b>34 795</b>	<b>64 858</b>	<b>64 858</b>	<b>68 425</b>	<b>68 425</b>	<b>64 162</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>640 680</b>	<b>647 858</b>	<b>647 858</b>	<b>647 858</b>	<b>692 850</b>	<b>692 850</b>	<b>647 858</b>

97

Note 29, 30, 31

## NOTE 29 Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet

Det henvises til Note 1 for nærmere beskrivelse av regnskapsføringen av slike finansielle instrumenter.

	2021					2020					
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Elka Gruppen AS	979319568	2,56	633 996	46 939	107 145	12 521	2,56	633 996	46 939	102 200	12 680
Elka Boligkredit AS	885621252	2,13	26 050 130	109 084	109 483	3 109	2,09	25 616 317	107 217	109 757	2 171
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi</b>				<b>156 023</b>	<b>216 628</b>	<b>15 630</b>			<b>154 156</b>	<b>211 957</b>	<b>14 851</b>
Balansført verdi 01.01.		2021	2020								
Tilgang		211 957	132 633								
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader		1 868	9 985								
<b>Balansført verdi 31.12.</b>		<b>2 803</b>	<b>69 339</b>								
		<b>216 628</b>	<b>211 957</b>								

## NOTE 30

### Finansielle derivat

Banken benytter hovedsakelig rentebytteavtaler (renteswap) som sikringsinstrument. Formålet med bruk av rentebytteavtaler er å sikre fremtidige rentevilkår eller motvirke effekten av kurssvingninger. Aksjer i tilknyttede selskaper, konsernselskaper og strategiske plasseringer er ikke en del av prissikoen på aksjer, men inngår i strategisk risiko og eierrisiko.

Larvikbanken har ingen vesentlig valutaeksponering pr 31. desember 2021. Se forevrig note 15. Bankens eksponert for renterisiko knyttet til tap av rentenetto. Ulik rentebinding og referanse-renter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto

	2021	2020
Renteswap avtale 2016051307061	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswap avtale 1147693/1487491	5 000	-8
Renteswap avtale 160204.010.0	10 000	13
Renteswap avtale 160204.011.1		
	Nominell verdi	Netto markedsverdi
	10 000	-34
		-213
		180
		15

98

## NOTE 31

### Datterselskap og tilknyttede selskaper

2021	Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Total egenkapital	Resultat
	Larvikregler'n AS	879155622	1 750	35 %	3 678	1 401
	Enigheten Eiendom AS	991849300	900	90 %	2 214	127
	<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>				<b>5 892</b>	<b>1 528</b>
2020	Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Total egenkapital	Resultat
	Larvikregler'n	879155622	1 750	35 %	2 307	766
	Enigheten Holding AS	981261801	63 000	100 %	51	-92
	Enigheten Eiendom AS	991849300	900	90 %	2 341	-182
	<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>				<b>4 699</b>	<b>492</b>
Mellomværende med tilknyttede selskaper og datterselskaper					2021	2020
Innskudd fra datterselskaper/tilknyttede selskaper					56 603	24 354
Utlån til datterselskaper/tilknyttede selskaper					0	1 451
Renter til datterselskaper/tilknyttede selskaper					123	140
Renter fra datterselskaper/tilknyttede selskaper					21	86

99

## NOTE 32

### Vårig driftsmidler

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	26 497	29 265		55 761
Tilgang	681			681
Utgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2020	27 177	29 265		56 442
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	23 036	19 884		42 920
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2020</b>	<b>4 141</b>	<b>9 381</b>	<b>0</b>	<b>13 522</b>
Kostpris pr. 01.01.2021	27 177	29 265		56 442
Tilgang	2 361		4 951	7 312
Utgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	29 538	29 265	4 951	63 754
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	24 433	20 518	616	45 567
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>5 105</b>	<b>8 746</b>	<b>4 334</b>	<b>18 186</b>
Avskrivninger 2020	1 048	582	0	1 630
Avskrivninger 2021	1 396	635	616	2 647
Avskrivningsprosent	1,0% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

### Fast eiendom fordelt på eiendomstyper

	Areal m <sup>2</sup>	Herav utleid areal m <sup>2</sup>	Bokført verdi
Flyte	77	0	0
Bankbygg	2 199	110	6 971
Forretningsbygg	35	35	1 400
Tomt	158	0	375
<b>Sum</b>			<b>8 746</b>

## NOTE 33

### Andre eiendeler

	2021	2020
Utsatt skattefordel		
Opplyente, ikke mottatte inntekter	1 284	833
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	5 082	4 827
Andre eiendeler	1 858	168
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader og opplyente, ikke mottatte inntekter</b>	<b>8 224</b>	<b>6 032</b>

100

## NOTE 34

### Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rentevilkår
Kredittforeningen for sparebanker	11.04.2019	12.04.2024	50 000	50 170	3m Nilbor + 79 bp
Kredittforeningen for sparebanker	12.01.2019	10.02.2023	45 000	45 108	3m Nilbor + 84 bp
Kredittforeningen for sparebanker	07.10.2019	29.11.2023	50 000	50 150	3m Nilbor + 69 bp
Kredittforeningen for sparebanker	19.03.2020	19.03.2021	100 000	0	Syngingsrente + 30 bp
F-lån	26.08.2020	26.08.2021	100 000	0	Syngingsrente + 30 bp
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>			<b>195 000</b>	<b>195 494</b>	<b>400 661</b>

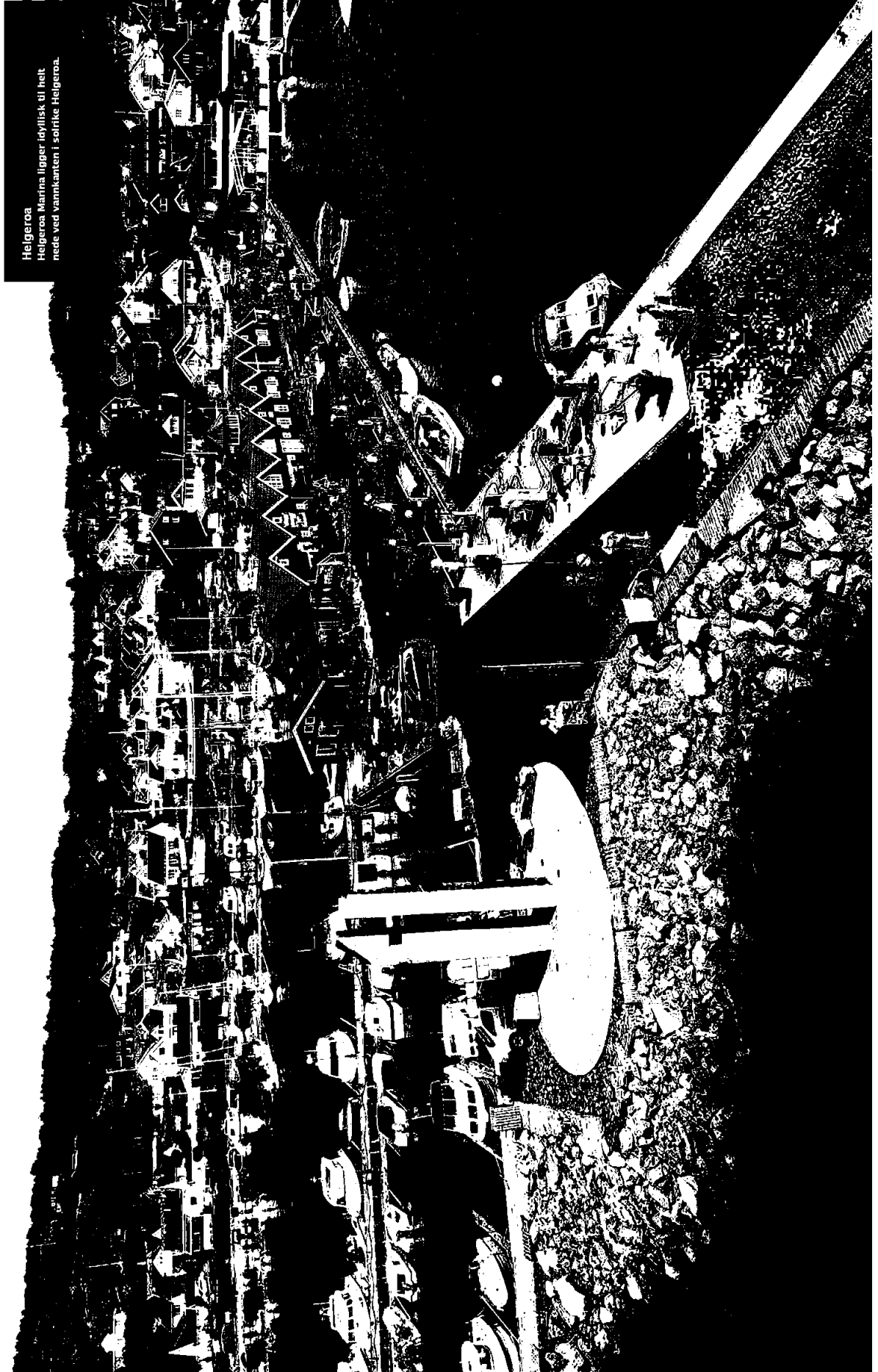
Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde kr 57,3 mill. i innskudd fra formidlere pr. 31.12.21. Pr. 31.12.20 var det innskudd på kr 5 mill.

## NOTE 35

### Innskudd fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 216 763	3 825 427
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>4 216 763</b>	<b>3 825 427</b>
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Larvik	3 587 990	3 273 686
Tønsberg	103 645	76 333
Vestfold og Telemark uten Larvik og Tønsberg	188 439	155 813
Øvrige kommuner	315 167	303 491
Utlendet	21 522	16 104
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>4 216 763</b>	<b>3 825 427</b>
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	2 895 966	2 708 692
Jordbruk, skogbruk og fiske	83 828	77 224
Industri	12 3362	63 768
Bygg, anlegg	17 4308	135 631
Varehandel	80 274	69 650
Transport og lagring	35 606	34 732
Eiendomsdrift og tjenesteyting	4 181 26	336 313
Annens næring	405 293	399 417
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>4 216 763</b>	<b>3 825 427</b>

101



Helgeroa  
Helgeroa Marina ligger idyllisk til helt  
nede ved vannkanten i solrike Helgeroa.

Note 36

## NOTE 36 Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rentevilkår
			2021	2020	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>					
NO0010778988	18.11.2016	18.11.2021	100 000	100 188	3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0010773914	06.09.2016	08.02.2021	100 000	100 209	3 mnd. NIBOR + 0,97 %
NO0010782436	17.01.2017	17.06.2021	100 000	100 055	3 mnd. NIBOR + 0,96 %
NO0010782428	17.01.2017	17.02.2022	150 000	150 270	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
NO0010802325	15.08.2017	15.08.2022	150 000	150 226	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010843378	18.02.2019	18.11.2022	90 000	90 091	3 mnd. NIBOR + 0,77 %
NO0010821747	26.04.2018	26.04.2023	70 000	120 257	3 mnd. NIBOR + 0,81 %
NO0010852353	13.05.2019	08.02.2024	50 000	49 946	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010860919	16.08.2019	02.09.2024	150 000	150 133	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010876634	06.03.2020	03.03.2025	150 000	150 183	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010921612	05.02.2021	05.02.2026	100 000	100 219	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010984263	22.04.2021	08.04.2026	100 000	100 285	3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0011084014	31.08.2021	31.08.2026	150 000	150 183	3 mnd. NIBOR + 0,55 %
NO0011172280	14.12.2021	14.12.2026	75 000	75 055	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
Over/underkurs			23	1 021	
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			<b>1 287 399</b>	<b>1 162 523</b>	
			2021	2020	
<b>Gjennomsnittlig rente for sertifikat- og obligasjonslån:</b>			<b>1,21 %</b>	<b>1,75 %</b>	
			<b>Bokført verdi</b>	<b>Bokført verdi</b>	<b>Rentevilkår</b>
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2021	2020
Ansvarlig lånekapital					
NO0010766538	09.06.2016	09.06.2026	30 000	30 066	3 mnd. NIBOR + 3,10 %
NO0010984982	22.04.2021	22.04.2031	30 000	30 125	3 mnd. NIBOR + 1,37 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>30 125</b>	<b>30 066</b>
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 162 523	425 000	300 000	-124	1 287 399
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1 162 523</b>	<b>425 000</b>	<b>300 000</b>	<b>-124</b>	<b>1 287 399</b>
Ansvarlig lånekapital	30 066			59	30 125
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>30 066</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59</b>	<b>30 125</b>
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rentevilkår
F-lån				2021	2020
F-lån (mars 2020)	19.03.2020	19.03.2021	100 000	0	100 189
F-lån (august 2020)	26.08.2020	26.08.2021	100 000	0	100 105
<b>Sum F-lån</b>			<b>200 000</b>	<b>0</b>	<b>200 294</b>

104

105

## NOTE 37 Annen gjeld og pensjon

	2021	2020	
<b>Annen gjeld</b>			
Betalingsformidling	2 732	1 136	
Skyldige offentlige avgifter	1 014	1 078	
Leverandørgjeld	2 065	2 838	
Påløpte kostnader	5 590	6 569	
Bankremisser	63	63	
Bundet skattetrekk	1 912	1 933	
Øvrig gjeld	608	563	
Pensjonsforpliktelse kollektiv ordning	2 589	2 150	
Avsatt til gaver	-	1 341	
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>16 572</b>	<b>17 671</b>	
<b>Avstemming av netto gjeld</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
Kontanter og kontantekvivalenter	9 534	7 489	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	259 487	287 631	
Leieforpliktelser	-4 379	0	
<b>Netto gjeld</b>	<b>-1 023 421</b>	<b>-867 403</b>	
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	269 022	295 120	
Brutto gjeld (all gjeld er til flyvende rente)	-1 291 778	-1 162 523	
<b>Netto gjeld</b>	<b>-1 023 421</b>	<b>-867 403</b>	
<b>Forpliktelser fra finansieringsaktivitet</b>			
	<b>Finanselle innlån</b>	<b>Leieforpliktelser</b>	
Netto gjeld 01.01.2020	-1 164 548		
Kontantstrømmer	23 330		
Anskaffelser – leieforpliktelser			
Andre endringer	-21 305		
<b>Netto gjeld 31.12.2020</b>	<b>-1 162 523</b>	<b>0</b>	
Kontantstrømmer	-110 346		
Anskaffelser – leieforpliktelser			
Andre endringer	-14 530		
<b>Netto gjeld 31.12.2021</b>	<b>-1 287 399</b>	<b>-4 334</b>	
<b>Pensjonsforpliktelser</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
Pensjonsforpliktelse kollektiv ordning	2 589	2 150	
<b>Sum pensjonsforpliktelser</b>	<b>2 589</b>	<b>2 150</b>	

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning, Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

AFP-ordningen er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetaks-ikke fondoppbygging i ordningen.

pensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen.

Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondoppbygging i ordningen.

	Likviditetsbeholdning		
	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2020	5 800	76 439	82 239
Kontantstrømmer	1 689	217 447	219 136
Anskaffelser – leieforpliktelser			0
Andre endringer	7 489	-6 255	-6 255
<b>Netto gjeld 31.12.2020</b>	<b>2 045</b>	<b>287 631</b>	<b>295 120</b>
Kontantstrømmer		-31 443	-29 398
Anskaffelser – leieforpliktelser			0
Andre endringer	9 534	2 635	2 635
<b>Netto gjeld 31.12.2021</b>	<b>9 534</b>	<b>258 823</b>	<b>268 357</b>

Note 38

## NOTE 38

### Garantier

	2021	2020		2021	2020
Betalingsgarantier	4 642	5 017	Kr.	%	%
Kontraktsgarantier	4 226	2 613	10 037	29,9 %	20,4 %
Andre garantier	4 459	4 567	290	0,9 %	0,6 %
Sum garantier overfor kunder	13 327	12 197	20 218	60,3 %	75,0 %
Garantier Eika Boligkreditt			3 000	8,9 %	4,0 %
Saksgaranti	0	17 650	<b>33 545</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
Tapsgaranti	20 218	18 942			
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>20 218</b>	<b>36 592</b>			
<b>Sum garantier</b>	<b>33 545</b>	<b>48 789</b>			

Garantier fordelt geografisk	2021	2020
Larvik	10 037	9 967
Tønsberg	290	290
Oslo	20 218	36 592
Andre	3 000	1 940
<b>Sum garantier</b>	<b>33 545</b>	<b>48 789</b>

#### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av pameobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.21 lån for 2.021,8 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

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

#### Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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



**Midgard vikingsenter**  
Du kan oppleve ekte og levende vikingtid på Midgard, i Gildeshallen og ved Børrehaugene.

#### NOTE 39

### Hendelser etter balansedagen

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS, for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankene, som til sammen eide 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun hatt et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. Sammen med 18 andre aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk banken den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av samtlige aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbankalliansen. Transaksjonen ble gjennomført 18.2.2022 til en pris per aksje på 242,50 kroner. Bankens andel av kjøpstransaksjonen var på 133.362 aksjer, eller

32,3 mill. kroner. I etterkant av transaksjonen ble samtlige banker i Eika Alliansen enige om at aksjene kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordeles etter en intern fordelingsmodell, hvor alle alliansebanker ble tilbudt å tegne seg. Tegningsperioden ble avsluttet den 14.3.2022 og banken skal selge 103.540 aksjer til 243.7125 kroner per aksje – til sammen 25,3 mill. kroner. Etter kjøp og salg ble bankens netto andel av kjøpstransaksjonen på 29.822 aksjer eller 7,3 mill. kroner. Bankens eierandel i Eika Gruppen AS har økt fra 2,56 % til 2,68 %.

Note 40

## NOTE 40 Leasing

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringen er beskrevet i note 1. Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balansefjellene.

	Bokført verdi 31.12.2020	IFRS 16	Bokført verdi 01.01.2021
Virke driftsmidler	13 522	4 354	17 876
Andre avsetninger	240	4 354	4 594

Selskapets leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer, maskiner/utstyr og kjøretøy.

Selskapets brukstretteldeleer er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteldeleer	Bygninger	Totalt
Ved føreregnsapsanvendelse 01.01.2021	4 354	4 354
Tilgang av brukstretteldeleer	597	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.2021</b>	<b>4 951</b>	<b>4 951</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0
Avskrivninger i perioden	616	616
Nedskrivninger i perioden	0	0
Avhendinger	0	0
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021</b>	<b>616</b>	<b>616</b>
<b>Balansført verdi 31.12.2021</b>	<b>4 335</b>	<b>4 335</b>
Laveste av gjensvarende leieperiode eller økonomisk levetid	6-9 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	733	733
1-2 år	719	719
2-3 år	704	704
3-4 år	690	690
4-5 år	674	674
Mer enn 5 år	1.164	1.164
<b>Totalt udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021</b>	<b>4 684</b>	<b>4 684</b>

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Ved føreregnsapsanvendelse 01.01.2021	4 354	4 354
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	597	597
Betaling av hovedstol	-572	-572
<b>Totalt leieforpliktelser 31.12.2021</b>	<b>4 379</b>	<b>4 379</b>

<b>Beløp i resultatregnskapet</b>	<b>2021</b>
Rente på leieforpliktelser	99
<b>Avskrivninger på brukstretteldeleer</b>	<b>616</b>

112

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 2,3%.

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente, mens for maskiner og kjøretøy har banken anvendt den implisitte renten i leieavtalen. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved leveringssettesidspunktet.

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

Opsjoner om å forlenge en leieavtale. Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 6 år. Flere av avtalene inneholder

en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er 0 MNOK per 31.12.2021

Anvendte praktiske løsninger  
Konsernet leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Konsernet innregner dermed ikke leieforpliktelser og brukstretteldeleer for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntrer.

113



**Kanalen i Horten**  
Kanalen går fra indre havnebasseng i Horten i Vestfold ut til Oslofjorden. Den skiller Karljohansvern fra fastlandet og er på rundt 800 meter.

### Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder

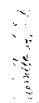
Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 01. januar til 31. desember 2021 etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvise bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi bekrefter også at opplysningene i årsberetningen gir en rettvise oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

Larvik, 17.03.2022

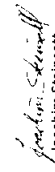
I styret for  
LARVIKBANKEN

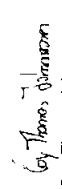
Din personlige sparebank

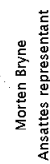
  
Are Stokstad  
Styrets leder

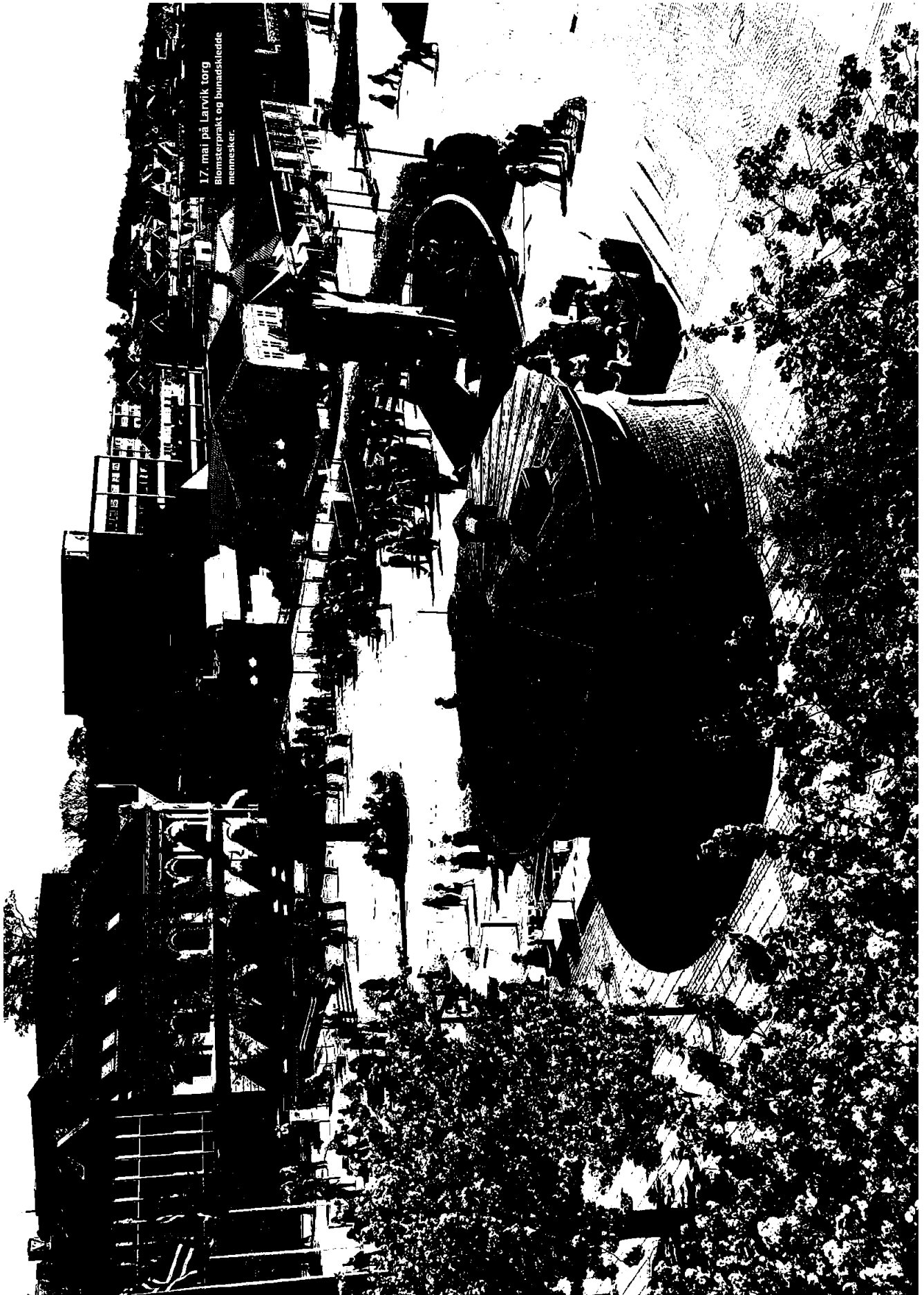
  
Camilla Anvik  
Styremedlem

  
Merete Ljørhjem  
Styremedlem

  
Joachim Steinslett  
Adm. banksjef

  
Roy-Thomas Johannessen  
Styremedlem

  
Morten Bryne  
Ansattes representant



## Revisors beretning 2021



Satsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS  
Sjunden 1, NO-3264 Larvik  
P.O. Box 83, Fritze Brygge, NO-3285 Larvik

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

### UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Lanvikbanken – Din Personlige Sparebank

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Lanvikbanken – Din Personlige Sparebank som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og egenkapitaloppstilling for regnskapsåret 2021. Vi har også revidert noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettvisende bilde av sparebankens finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret 2021. Vi har også revidert noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

#### Grunnlag for konklusjon

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

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

Vi har vært Lanvikbanken – Din Personlige Sparebank revisor sammenhengende i 22 år fra valget i forstanderskapet i 2000 for regnskapsåret 2000.

#### Sentrale forhold ved revisjonen

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

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



Satsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS  
Sjunden 1, NO-3264 Larvik  
P.O. Box 83, Fritze Brygge, NO-3285 Larvik

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

### Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

#### Grunnlag for det sentrale forholdet

Netto utlån til kunder utgjør 5 380 millioner (82 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 14,2 millioner. Forventet kredittap fordelt på tre trinn hvorav 12,9 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 1,3 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3).

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

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

### IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

#### Grunnlag for det sentrale forholdet

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

Revisors beretning 2021 forts.



Building a better working world

## Øvrig informasjon

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

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

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

## Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

3



Building a better working world

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

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

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

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

Larvik, 17. mars 2022  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Hans Georg Skuggedal  
statsautorisert revisor



Revisors beretning 2021 forts.

## PENN30

Sjughurens dette dokument er juridisk bindende. Dokument signert med Penn30™-sikker digital signatur.  
Dette signertidspunktet samsvarer med dokumentets opprinnelige dato og er ikke bindende for.

\*Ikke din signatur behøver å være gyldig i alle tilfeller og inneholder dette dokumentet.

**Hans Georg Skuggedal**  
Saksbehandlingsleder  
På vegne av Ernst & Young AS  
Skrivenummer: 0278-5 999-4 38366  
PI: 185.62444444  
2021-03-17 09:38:39 UTC



https://www.penn30.com/qr/0555EX1P5XV1V1-0844

Dokumenter er signert digitalt med Penn30.com. Alle digitale signaturer er i samsvar med de juridiske kravene til elektroniske dokumenter i Norge.  
Dokumentet er signert med Penn30.com. Dette dokumentet kan ikke bli endret.  
Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penn30.com/validate

### Hvordan bekrefte at dette dokumentet er originalt?

Dokumentet er pålitelig og er et ekte dokument. For å sjekke dokumentet i

**Styggemann (872 moh)**  
Styggemannshytta er en uisolert steinbu med enkel standard. Den ble bygget i 1927, og ble opprinnelig brukt til brannvakt.

