



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 937 894 082  
Organisasjonsform: Sparebank  
Foretaksnavn: ARENDAL OG OMEGNS SPAREKASSE  
Forretningsadresse: Torvet 8  
4836 ARENDAL

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Rune Kristoffersen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2021

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 01.04.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		403 000	1 859 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		84 192 000	93 560 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		5 136 000	5 845 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>89 731 000</b>	<b>101 264 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1 858 000	3 448 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		22 070 000	26 674 000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		7 509 000	10 392 000
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		732 000	876 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1 259 000	1 275 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>33 428 000</b>	<b>42 665 000</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	18	<b>56 303 000</b>	<b>58 599 000</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		6 200 000	4 580 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>6 200 000</b>	<b>4 580 000</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>			
Garantiprovisjon		351 000	345 000
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		21 774 000	19 721 000
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		<b>22 125 000</b>	<b>20 066 000</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		4 040 000	4 250 000
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>4 040 000</b>	<b>4 250 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og		-69 000	-414 000



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
andre rentebærende verdipapirer			
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		773 000	1 020 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		365 000	350 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>		<b>1 069 000</b>	<b>956 000</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Andre driftsinntekter		44 000	33 000
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>44 000</b>	<b>33 000</b>
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
Lønn		16 185 000	15 888 000
Pensjoner		3 211 000	3 167 000
Sosiale kostnader		408 000	591 000
<b>Lønn m.v.</b>		<b>19 804 000</b>	<b>19 646 000</b>
Administrasjonskostnader		1 858 000	1 988 000
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	21	<b>21 662 000</b>	<b>21 634 000</b>
<b>Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>			
Ordinære avskrivninger	30	2 112 000	2 045 000
<b>Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>		<b>2 112 000</b>	<b>2 045 000</b>
<b>Andre driftskostnader</b>			
Andre driftskostnader		22 989 000	18 189 000
<b>Sum andre driftskostnader</b>	22	<b>22 989 000</b>	<b>18 189 000</b>
<b>Tap på utlån, garantier m.v.</b>			
Tap på utlån		3 270 000	-978 000
Tap på garantier m.v.		15 000	
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>	11	<b>3 285 000</b>	<b>-978 000</b>
<b>Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>			
Nedskrivning/reversering av nedskrivning			-336 000



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Gevinst/tap			29 000
<b>Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>-307 000</b>
<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>31 653 000</b>	<b>38 787 000</b>
Skatt på ordinært resultat	24	6 439 000	9 239 000
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>25 214 000</b>	<b>29 548 000</b>
<b>Resultat av ekstraordinære poster</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>25 214 000</b>	<b>29 548 000</b>
Andre resultatkomponenter for IFRS-foretak		3 507 000	
<b>Totalresultat</b>		<b>28 721 000</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til sparebankens fond		24 568 000	28 798 000
Overført til gavefond og/eller gaver		750 000	750 000
Overført til annen egenkapital		3 403 000	
<b>Sum disponeringer og overføringer</b>		<b>28 721 000</b>	<b>29 548 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		71 768 000	42 066 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		63 125 000	113 576 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		4 500 000	4 500 000
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>67 625 000</b>	<b>118 076 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
<b>Factoring</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter		209 342 000	221 137 000
Byggelån		53 425 000	38 241 000
Nedbetalingslån		2 458 905 000	2 430 389 000
Spesifiserte tapsavsetninger		9 425 000	8 925 000
Uspesifiserte tapsavsetninger		9 632 000	11 580 000
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	6-13	<b>2 702 615 000</b>	<b>2 669 262 000</b>
<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>			
Sertifikater og obligasjoner	27	116 560 000	29 865 000
<b>Utstedt av det offentlige</b>		<b>116 560 000</b>	<b>29 865 000</b>
Sertifikater og obligasjoner	27	276 166 000	272 137 000
<b>Utstedt av andre</b>		<b>276 166 000</b>	<b>272 137 000</b>
<b>Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>	27	<b>392 726 000</b>	<b>302 002 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		171 563 000	138 523 000
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	28-29	<b>171 563 000</b>	<b>138 523 000</b>
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>			
<b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



### Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
Sum eierinteresser i konsernselskaper		0	0
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar og transportmidler		2 527 000	3 084 000
Bygninger og andre faste eiendommer		42 997 000	44 455 000
Sum varige driftsmidler	30	45 524 000	47 539 000
<b>Andre eiendeler</b>			
Andre eiendeler		19 000	95 000
Sum andre eiendeler	31	19 000	95 000
<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
Opptjente ikke mottatte inntekter		3 207 000	7 056 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 173 000	949 000
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	31	4 380 000	8 005 000
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 456 220 000</b>	<b>3 325 568 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		731 000	465 000
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		100 000 000	150 000 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	32	100 731 000	150 465 000
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		2 042 272 000	1 843 820 000
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		444 624 000	509 654 000



### Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	33	<b>2 486 896 000</b>	<b>2 353 474 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Obligasjonsgjeld		400 317 000	399 788 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	34	<b>400 317 000</b>	<b>399 788 000</b>
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		14 056 000	11 967 000
<b>Sum annen gjeld</b>	35	<b>14 056 000</b>	<b>11 967 000</b>
<b>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	35	4 007 000	3 569 000
Utsatt skatt	24	1 627 000	3 156 000
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	24	8 618 000	9 532 000
<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		<b>14 252 000</b>	<b>16 257 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Annen ansvarlig lånekapital	36	25 015 000	25 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>25 015 000</b>	<b>25 000 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 041 267 000</b>	<b>2 956 951 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital		0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Sparebankens fond		414 953 000	369 617 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>414 953 000</b>	<b>369 617 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>414 953 000</b>	<b>369 617 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>3 456 220 000</b>	<b>3 326 568 000</b>
<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>			
Betingede forpliktelser	36	38 696 000	29 130 000



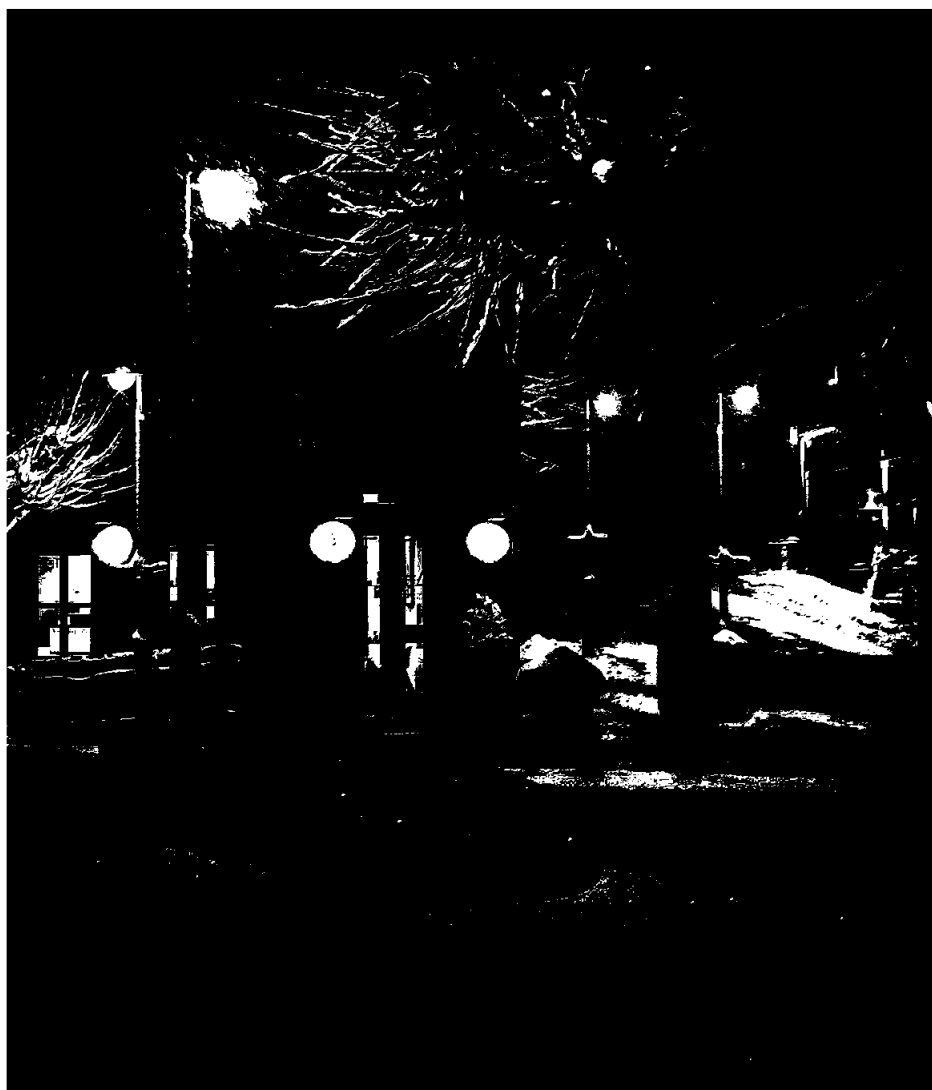
## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Forpliktelse	11	113 940 000	113 547 000



# Årsrapport 2020

## Arendal og Omegns Sparekasse





**Lokalbanken som kjenner deg**



## Årsberetning til regnskapet for 2020

### Innledning

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Arendal og Omegns Sparekasse ble etablert i 1890 og er en selvstendig sparebank med lokalisering i Arendal. Banken er totalleverandør av finansielle tjenester til personkunder og mindre næringskunder. Det primære markedsområdet er Arendal og omegn, men vi betjener også utflyttede privatkunder med tilknytning til området.

På tross av hard konkurranse og utfordringer knyttet til covid-19 ble 2020 et godt år for banken med et resultat før skatt på 31,7 mill. kroner. Bankens skattekostnad, som kommer samfunnet til gode, utgjør 6,4 mill. kroner.

Vi er i en tid med en rivende teknologisk utvikling, og kundene gjør mer og mer selv av de daglige bankoppgavene. Bankens mål er å være i paritet med konkurrentene på digitale/mobile løsninger og bedre på personlig rådgivning. Førstnevnte løses gjennom Eika Alliansen og strategiske samarbeidspartnere, mens sistnevnte løses ved fortsatt å ha høyt fokus på utvikling av kompetanse, bruk av gode rådgivningsverktøy og lokal tilstedeværelse.

To av bankens viktigste konkurransefortrinn er personlig service og en hurtig beslutningsprosess med fokus på å finne gode løsninger. Vi tror at disse faktorene er medvirkende til at vi i 14 år på rad har vært blant de beste bankene i Norge på kundetilfredshet.

### Resultatutvikling

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 31,7 mill. kroner, mot et overskudd på 38,8 mill. kroner i fjor. Etter en positiv verdijustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat på 3,5 mill. kroner, viser totalresultatet et overskudd på 28,7 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 29,5 mill. kroner i fjor. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 7,4 % mot 8,7 % i fjor.

### Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 56,3 mill. kroner, som er 2,3 mill. kroner lavere enn i fjor. Rentenettoen utgjør i år 1,66 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,80 % i fjor.

### Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 25,4 mill. kroner, som er en økning på 4,3 mill. kroner i forhold til i fjor. Dette inkluderer provisjon på lån formidlet til Eika Boligkreditt på 9,6 mill. kroner mot 7,2 mill. kroner i fjor.

### Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde 46,8 mill. kroner som er en økning på 4,9 mill. kroner i forhold til i fjor. Av dette er 21,7 mill. kroner lønn og andre personalkostnader, som er 0,1 mill. kroner høyere enn fjoråret. Banken besluttet, sammen med de fleste bankene i Eika, å skifte dataleverandør fra SDC til Evry. I den forbindelse har banken i 2020 kostnadsført konverteringskostnader på 3,7 mill. kroner.

### Tap og mislighold

Kreditttap på utlån og garantier utgjør 3,3 mill. kroner, mot en inntektsføring på 1,0 mill. kroner i fjor. Av dette utgjør 4,5 mill. kroner økte steg 2 nedskrivninger som fordeler seg på BM og PM med henholdsvis 3,4 og 1,1 mill. kroner. Tilleggsavsetningene ble foretatt i 1. og 2. kvartal. Grunnen til tilleggsavsetningen er betydelig usikkerhet knyttet til estimatene i modellen gitt Korona-situasjonen. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken nå befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen. Banken anser ikke at det er forsvarlig å tilbakeføre tilleggsavsetningen ved utløpet av året da situasjonen fortsatt er uavklart. Dette betyr at



banken har valgt å benytte skjønn i beregningen av nedskrivninger på utlån ved årsslutt.

Avsetninger til å dekke fremtidige tap på utlån utgjør ved utgangen av året 0,70 % av brutto utlån. Steg 1 og steg 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 1,3 og 8,3 mill. kroner. Nedskrivninger som følge av vesentlig økning i kredittisiko der det foreligger en tapshendelse (steg 3) utgjør ved utgangen av året 9,4 mill. kroner.

## Årets disponeringer

Årets totalresultat utgjør 28,7 mill. kroner og svarer til 0,85 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 0,91 % i fjor. Styret har foreslått følgende disponering av årets overskudd (i tusen kroner):

Årets overskudd	Kr	28.721
Disponert som følger:		
Gaver	«	750
Fond for urealiserte gevinster	«	3.403
Overført til bankens fond	«	24.568

Styret er fornøyd med resultatet. Etter at årets avsetning til bankens fond er foretatt med 24,6 mill. kroner er dette kommet opp i 392,4 mill. kroner og fond for urealiserte gevinster er 22,6 mill. kroner, hvilket til sammen svarer til 12,0 % av forvaltningskapitalen.

## Balanseutvikling

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er økt med 130,6 mill. kroner og utgjør ved årsskiftet 3.456,2 mill. kroner. Dette er en økning på 3,9 % i 2020 mot en økning på 4,0 % i 2019. Gjennomsnittlig forvaltningskapital gjennom året var 3.382,9 mill. kroner.

Banken har en kapitaldekning på 21,18 % pr. 31.12.20 mot 20,79 % pr 31.12.19. Konsolidert kapitaldekning, som inkluderer bankens eierandel i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, var 20,10 % pr 31.12.20 mot 19,35 % pr 31.12.19.

### Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.12.20 på 2.486,9 mill. kroner, om er en økning på 133,4 mill. kroner, eller 5,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene utgjør ved årsskiftet 72,0 % av forvaltningskapitalen og 91,4 % av brutto utlån.

Innskuddsform	MINOK		%	
	2020	2019	2020	2019
Folio	144,90	108,56	5,8	4,6
Lønskonti	252,46	217,28	10,2	9,2
Hønærkonti	59,27	51,95	2,4	2,2
Kapitalkonti	1.020,71	984,28	41,0	41,8
Særvilkår	947,81	935,01	38,1	39,7
BSU	59,53	54,30	2,4	2,3
IPA	2,21	2,10	0,1	0,1
<b>Sum</b>	<b>2.486,90</b>	<b>2.353,47</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## Utlån

Brutto utlån på egen bok er økt med 31,9 mill. kroner til 2.721,7 mill. kroner. Dette tilsvarer en økning på 1,2 % mot en økning på 2,5 % i 2019. Utlån formidlet til Eika Boligkreditt økte til 1.346,7 mill. kroner fra 1.201,5 mill. kroner i 2019. Totale brutto utlån inkl. EBK viser en vekst på 177,0 mill. kroner eller 4,5 %. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering lav. Brutto utlån utgjør 78,7 % av forvaltningskapitalen.

Utlånsformål	MINOK		%	
	2020	2019	2020	2019
Boliglån	2.284,93	2.272,05	84,0	84,5
Næringslån	399,65	370,03	14,7	13,8
Forbrukslån	35,79	46,60	1,3	1,7
Øvrige lån	1,29	1,08	0,0	0,0
<b>Sum</b>	<b>2.721,67</b>	<b>2.689,77</b>	<b>100,00</b>	<b>100,0</b>

## Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er ved årsslutt på 564,3 mill. kroner, som er en økning på 123,8 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Ved årsskiftet viser beholdningen av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning en økning på 33,0 mill. kroner. I forbindelse med overgangen til IFRS 9 ble investeringer i egenkapitalinstrumenter verdjustert til virkelig verdi med 19,2 mill. kroner. Økning av aksjeporteføljen tilskrives ellers økning av eierandelen i EBK som avhenger av benyttelse av EBK som finansieringskilde.

Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter ga et positivt bidrag på 0,8 mill. kroner. Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter over utvidet resultat utgjorde 3,5 mill. kroner.

Obligasjonsporteføljen er økt med 90,7 mill. kroner til 392,7 mill. kroner. Ved overgangen til IFRS 9 ble investeringer i rentepapirer verdjustert til virkelig verdi med 0,3 mill. kroner. Netto verdiendring og gevinst på rentebærende verdipapirer ga et negativt bidrag på 0,1 mill. kroner.

Utbytte fra aksjer utgjorde totalt 6,2 mill. kroner i 2020 mot 4,6 mill. kroner i fjor.



## Bankens risikostyring

Finansiell virksomhet innebærer behov for styring og forvaltning av risiko. God risikostyring er viktig for bankens verdiskapning.

Styret i Arendal og Omegns Sparekasse er opptatt av at banken skal drives med et risikonivå som er avstemt mot bankens inntjeningsmuligheter og soliditet. Styret har vedtatt prinsipper for bankens risikostyring gjennom overordnede policydokumenter og retningslinjer for bankens ulike risikoområder, i tråd med lover og forskrift om risikostyring og internkontroll. Det er en kontinuerlig prosess å videreutvikle bankens risikostyring.

I Arendal og Omegns Sparekasse aksepteres en lav til moderat risikoprofil for bankens samlede virksomhet. Etter styrets vurdering er bankens risikoeksponering i tråd med de retningslinjer som er trukket opp. Nedenfor omtales de viktigste risikoområdene.

## Kredittrisiko

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntager, og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiporteføljen og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av en kredittpolicy som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering mv. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjef, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter. Bankens risikoprofil på kreditt er moderat. Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er viktig, og tillegges stor vekt. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom analyser, misligholds rapportering, restanse- og overtrekksrapportering. Styret får kvartalsvise risikorapporter, som bl.a. viser bankens risikotakning på kredittområdet, stilt opp mot de rammer som styret har besluttet i kredittpolicyen.

Banken har i de senere år hatt lave tapskostnader, og ved utgangen av året var misligholdte lån fortsatt beskjedne. Banken forventer fortsatt lave tap de nærmeste årene. Vi har ikke foretatt endringer av vår kredittrisikoprofil gjennom året. Vi forventer at normale tap skal kunne dekkes av bankens ordinære driftsresultat.

Banken har gode rutiner for avdekking og oppfølging av tapsutsatte engasjementer. Bankens låneengasjementer klassifiseres fra 1 til 12. I tillegg blir restanse- og overtrekkslister gjennomgått av styret hver måned. Styret har vurdert bankens risiko for tap på utlån og garantier pr. 31.12.20 og forventer tilsvarende tap i 2021 som i 2020.

Samlet sett vurderes oppfølgingen og kontrollen av vår utlånsportefølje å være god.

## Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser i tide. Banken har i 2021 forfall på to markedsinnlån fra Kredittforeningen for Sparebanker hver pålydende 50,0 mill. kroner og et obligasjonslån pålydende 50,0 mill. kroner. For å møte forfall i 2021 vurderer banken nye låneopptak kombinert med fokus på EBK som finansieringskilde. Utover dette har banken også en trekkfasilitet på 130,0 mill. kroner i DNB, samt trekkrammer på deponerte obligasjoner i Norges Bank.

Styret har i bankens likviditetsstrategi fastsatt ramme som sier at banken til enhver tid skal ha en likviditetsbeholdning som muliggjør drift i minst 6 måneder uten tilførsel av likviditet i et stress scenario som består av en bankspesifikk krise og en generell krise. Tilgjengelig likviditet pr 31. desember 2020 sikrer drift under slike omstendigheter i over 11 måneder.

Et sentralt mål er også utviklingen i bankens forhold mellom innskudd og utlån som forteller noe om grad av avhengighet til pengemarkedet. Banken er opptatt av å opprettholde en solid innskuddsdekning. Ved utgangen av året var denne på 91,4 % av brutto utlån mot 87,5 % året før. Deler av obligasjonsporteføljen pålydende 186,7 mill. kroner er deponert i Norges Bank. Totalt sett har banken en god likviditetssituasjon. Leverage Coverage Ratio (LCR) pr 31.12.20 er 256, mot et krav på 100.

## Markedsrisiko

Med markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Bankens policy for markedsrisiko fastsetter rammer for tillatte instrumenter, samt rammer for renterisiko og valutarisiko. Rammene er basert på vedtatt risikotoleranse og overordnet strategi for området. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer. Bankens markedsrisiko skal være lav.

Eika Kapitalforvaltning forvalter bankens likviditetsportefølje etter et mandat besluttet av styret. Likviditetsporteføljen skal først og fremst sikre at banken har en tilfredsstillende likviditetsbeholdning av lett



omsettelige verdipapirer (LCR-kvalitet). Beholdningen skal også sikre at banken har tilgang på likviditet i en normalsituasjon og i en krisesituasjon.

Bruk av rammene for markedsrisiko forutsetter at banken besitter tilstrekkelig faglig kompetanse til å ivareta bankens interesser på en god måte. Kravet til faglig kompetanse gjelder personer som handler med finansielle instrumenter, oppgjørs- og regnskapsfunksjonen, risikostyrings- og compliancefunksjonen.

### Renterisiko

Banken har i hovedsak flytende renter på innskudd og utlån til kunder. Bankens fastrenteinnskudd på 71,3 mill. kroner med rentefornyelse 01.06.21 og fastrenteutlån utgjør 4,8 mill. kroner. Løpetiden på fastrenteutlån er fra 1,3 til 4,8 år.

Bankens beholdning av obligasjoner og rentefond er på 447,0 mill. kroner med en durasjon på 0,15 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på 0,7 mill. kroner. Bankens lave durasjon på obligasjonsbeholdningen skyldes at porteføljen hovedsakelig består av obligasjoner med rentestruktur hver 3. måned. Se for øvrig note 10 og 12.

Banken har utstedt fire obligasjonslån pålydende henholdsvis 50, 2 x 100 og 150 mill. kroner.

Banken utstedte i 2018 et ansvarlig lån pålydende 25,0 mill. kroner. Grunnen var å styrke kapitaldekningen i forbindelse med konsolidering av eierinteressene i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

### Valutarisiko

Bankens eksponering i utenlandsk valuta gjelder kun eksponering mot SDC i danske kroner i form av kurssvingninger på aksjer og betaling av leveranser. Bankens beholdning av valuta pr. 31.12.20. Gevinst på valuta relateres til kjøp og salg av valuta til kunder og eksponering i danske kroner på aksjer i SDC.

### Kursrisiko

Porteføljen består av anleggsaksjer, rentefond og obligasjoner. Bankens bokførte beholdning utgjør ved utgangen av 2020 henholdsvis 117,3, 54,3 og 392,7 mill. kroner.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelse og at lov og regelverk ikke følges. En vesentlig del av den operasjonelle risikoen i banken er knyttet til bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi, tiltak mot

hvitvasking og terrorfinansiering samt personvern, kompetanse og nøkkelpersonrisiko.

Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner og gjennom risikoanalyser. Samlet sett vurderes operasjonell risiko ved utgangen av året som lav.

### Risikostyring og internkontroll

Styret har fastsatt prinsipper for internkontrollen i banken på de ulike aktivitetsområder og påsett at den er etablert i samsvar med lover og forskrifter. Styret har behandlet den årlige internkontrollrapporten og kan bekrefte at den etter styrets mening er gjennomført og dokumentert i henhold til CRR/CRD IV-forskriften.

Styret har gjennomgått og vurdert bankens risiko- og kapitalvurderingsprosess (ICAAP). ICAAP er en integrert del av styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Styret mener at banken har tilpasset seg regelverket på en god måte ut fra bankens størrelse og risikoprofil.

### Effekter av covid-19

Våren 2020 opplevde samfunnet delvis til total nedstengning som følge av covid-19 viruset. Situasjonen et år senere er fortsatt uavklart, og det er innført en rekke offentlige tiltak for å kompensere for effekten krisen har på norsk økonomi. Motsyklisk buffer er satt ned til 1 % for å lette kapitalkravet til bankene. I tillegg har Norges Bank satt ned styringsrenten til 0 % og tilbudt bankene F-lån med opp til 1-års løpetid for å bedre likviditeten. Finanstilsynet har meddelt bankene at kapitalkravregelverkets (jf. LCR-forordningen artikkel 4) mulighet til å bruke likviditetsreserven til å dekke likviditetsutgang i en stressituasjon nå aksepteres av Finanstilsynet. Kvoten for brudd i Boliglånsforskriften ble midlertidig doblet i 2. og 3. kvartal 2020. Ut over dette har staten etablert en lånegarantiordning som skal sikre finansiering til kvalifiserte SMB-bedrifter. Det har også vært utsettelse av innbetaling av mva og forskuddsskatt. I tillegg er permitteringsperioden utvidet for å unngå oppsigelser.

Banken er også påvirket av covid-19. Siden mars har banken hatt en stående beredskap som ved behov kan overta driften av banken dersom det skulle bli påvist smitte blant ansatte. Flere av bankens ansatte har til enhver tid arbeidet fra hjemmekontor. Det er også iverksatt en rekke fysiske tiltak for å hindre overføring av smitte.

Banken har en forsiktig profil på sin obligasjonsportefølje. Allikevel bokførte banken i mars tap på 3,4 mill. kroner på porteføljen forvaltet av Eika Kapitalforvaltning. Innen utgangen av juni var alt tilbakeført, noe som tilskrives en normalisering av markedet og ikke minst bekrefter



kvaliteten på porteføljen. Pr 31.12.2020 viste netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter et positivt resultat på 1,1 mill. kroner. Verdijustering av aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat viser også en oppgang på 3,5 mill. kroner. Dette tilskrives i stor grad oppskrivning av verdien på aksjer i Eika Gruppen.

Banken er fullfinansiert frem til 1. kvartal 2021. Pr 31.12.2020 har banken en likviditetsbuffer (Norges Bank, DNB og Danske Bank) på ca 133 mill. kroner og en obligasjonsportefølje (inkl rentefond) på ca 447 mill. kroner. Av obligasjonsporteføljen har banken en pantsatt låneverdi på ca. 187 mill. kroner i Norges Bank som igjen kan brukes som sikkerhet for F-lån om nødvendig. Banken har p.t. ikke benyttet seg av F-lån.

Banken har bokført 3,3 mill. kroner i kredittap som inkluderer en tilleggsavsetning på 4,5 mill. kroner som følge av at PD-modellen ikke er i stand til å ta høyde for situasjoner som covid-19. Det er ingen individuelle nedskrivninger direkte knyttet til covid-19. Banken har flere kunder som har benyttet seg av avdragsfrihet, men banken har p.t. ingen kunder som har benyttet seg av statens lånegarantiordning for SMB-bedrifter. Utlån og kreditter innebærer risiko for mislighold og tap, og bankens tap i kommende år forventes å ligge på samme nivå som i 2020.

Banken har hatt lavere rentenetto og provisjonsinntekter enn budsjettet. Dette tilskrives i stor grad behovet for å endre rentene på utlån tidligere enn rentene på innskudd ved to anledninger. Samtidig har driftskostnadene vært noe lavere enn budsjettet. Etter en relativt rolig periode våren 2020 så banken at aktiviteten normaliserte seg i løpet av høsten.

## Organisering, ansatte og miljø

### Pensjonsordning

Bankens ansatte inngår i AFP ordningen for bank og finansnæringen. Banken har også avtale om innskuddspensjon for alle ansatte.

### Personalet

Ved årsskiftet var det 22 ansatte i banken, hvorav 4 på deltid. Dette tilsvarer 21,4 årsverk. Samarbeidet med bankens ledelse må sies å være meget godt og det samme kan sies om arbeidsmiljøet.

Sykefraværet var 1,4 % i 2020 mot 3,9 % i 2019. På landsbasis var egen- og legemeldt sykefravær, ifølge Statistisk Sentralbyrå pr. 3. kvartal, på 6,2 %. Vi har fokus på tiltak for å begrense sykefraværet. Det har ikke vært skader eller ulykker i banken i inneværende år. Arendal og Omegns Sparekasse har en stab av dyktige

medarbeidere som gjør en stor innsats på sin arbeidsplass. De ansatte er en viktig ressurs og får følgelig god anledning til å oppdatere seg på det faglige plan. 14 av bankens ansatte, inkludert banksjefen, har gjennomført autoriseringen som finansiell rådgiver (AFR).

### Likestilling

Banken arbeider aktivt og målrettet for å fremme likestilling mellom kjønnene, noe som vi også er pålagt i lov om likestilling. Vi mener det ikke gjøres forskjell på ansatte, eller ved ansettelse, på grunn av kjønn, nasjonal opprinnelse, legning, religion eller livssyn. Vi tilstreber et arbeidsklima som er tilfredsstillende både for alle. Banken arbeider også for rettferdig avlønning med lik lønn for arbeid av lik verdi. Arbeidet vedrørende likestillingsspørsmål gjøres i et samarbeid mellom bankens ledelse og de tillitsvalgte. Av bankens 22 medarbeidere er 10 kvinner.

Styret består av 5 personer – 3 kvinner og 2 menn.

### Intern virksomhet

Den fysiske sikringen fungerer bra med hensyn til innbrudd/brann samt verditransport. Personalet har gjennomgått prosedyrer ved eventuelle ran. Dette opplegget følges opp jevnlig.

## Bærekraft og samfunnsansvar

### Bærekraftig lokal vekst og utvikling

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere både for Norge og i vårt lokalsamfunn. Som en solid og lokal sparebank kan Arendal og Omegns Sparekasse bidra til bærekraftig lokal vekst og verdiskaping, for våre kunder og vårt lokalsamfunn.

Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Arendal og Omegns Sparekasse kan bidra til en bærekraftig utvikling spesielt på tre områder:

- Bærekraftig lokal vekst og omstilling
- Sparing og ansvarlige investeringer
- Ansvarlighet og bærekraft i egen drift

### Bærekraftsmål

I vårt arbeid med bærekraft har Arendal og Omegns Sparekasse først valgt å støtte FNs bærekraftsmål nummer 8; «Anstendig arbeid og bærekraftig økonomisk vekst».



Banken vil fremover vurdere støtte for ytterligere bærekraftsmål.

#### Et mål om å forsterke vår historiske posisjon

Arendal og Omegns Sparekasse har som mål å forsterke vår historiske posisjon som støttespiller i lokalsamfunnet gjennom vår kunderådgivning, gaveutdeling og satsing på å fremme lokal vekst.

Fremover har vi en ambisjon om å kunne tilrettelegge for grønne valg. Vi ønsker bærekraft generelt, og klima og miljøpåvirkning spesielt, integrert i kundedialog, rådgivning og kredittprosesser. Vi ønsker å bidra til å tilrettelegge for at våre kunder tenker bærekraft i sin virksomhet.

Vi ønsker å legge til rette for nye grønne produkter for både privat og bedriftsmarked og samtidig tilpasse egne retningslinjer for kredittgivning i våre standarder og rammeverk.

Finans Norges «Veikart til grønn konkurransekraft» anses som en god rettesnor for vårt fremtidige arbeid med bærekraft.

#### Bærekraftig investeringer

Både våre kunder og Sparekassa plasserer betydelige penger i ulike aksje- og obligasjonsfond, og det er viktig at disse midlene investeres i bærekraftige virksomheter. Til disse plasseringene er Eika Kapitalforvaltning AS vår valgte leverandør. Eika Kapitalforvaltning forvalter og tilbyr et utvalg av bærekraftige og grønne fond. Selskapet praktiserer stadig strengere ESG (Environmental, social and corporate governance) –kriterier for sine investeringer og følger anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar.

#### Ansvarlighet og bærekraft i egen drift

Bankens bygg har energitilførsel via energibrønner.

I forhold til økonomisk kriminalitet har banken hvitvaskingsrutiner som er retningsgivende for hvordan banken skal håndtere og følge opp arbeidet rundt antihvitvask og terrorfinansiering.

Banken har også etiske retningslinjer som presiserer forventninger og krav som banken stiller til sine ansattes handlemåte og opptreden. I tillegg har banken rutiner som sikrer forbrukerne gjennom blant annet forsvarlig utlånspraksis og etterlevelse av MIFID (EU-direktiv som bl.a. definerer krav til informasjon og rådgivning i forbindelse med investering i finansielle instrumenter).

Banken har retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar.

#### Eika Alliansen

Arendal og Omegns Sparekasse er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

#### Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

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

#### Eika Gruppen styrker lokalbanken

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

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVERY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVERY er beregnet å gi alliansebankene i Eika en årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 prosent tilsvarende NOK 220–250 millioner. Overgangen til TietoEVERY forventes gjennomført for alle bankene i 2022–23.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av korona-pandemien, satt mange av Eikas løsninger og



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

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

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depot tjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

#### **Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding**

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 129 milliarder kroner (pr Q3 2020) og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

#### **Eierstyring og selskapsledelse (Corporate governance)**

Som basis for sin virksomhet legger banken til grunn strenge krav til redelighet og forretningsmoral, og en

bygger på ansatte med stor integritet og holdninger i samsvar med bankens etiske retningslinjer.

#### **Styringsstruktur**

Bankens øverste organ er generalforsamlingen som er sammensatt av representanter for bankens innskytere (2/4), ansatte (1/4) og offentlig oppnevnte (1/4).

Bankens styre har i 2020 bestått av 4 eksterne medlemmer og en representant for de ansatte. Det har vært avholdt 12 styremøter.

Banken har fastsatt egen rutine for vurdering av egnethetskravet til styremedlemmer. Til vurderingen innhentes det informasjon om utdanning, arbeidserfaring og styreverv etc.

#### **Kontrollmekanismer**

Banken har revisjons- og risikoutvalg som består av hele styret.

#### **Utsiktene for 2021**

Arendal og Omegns Sparekasse legger vekt på å ha et tillitsvekkende og godt omdømme, og har stort fokus på god bankdrift og fornøyde kunder. Sammen med god soliditet, er banken godt rustet til å møte de mange utfordringer som råder i dagens finansmarked, samt være en god bank for våre kunder og ansatte med utgangspunkt i vårt renoverte og moderniserte bygg ved Torvet i Arendal.

2020 var året som lærte oss å takle det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot korona-pandemien. En kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP-Fastlands Norge falt med om lag 3 prosent, til tross for at Norges Bank kuttet sin signalrente, foliorenten, til null. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

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

Overskuddet i utenrikshandelen med varer og tjenester endte på 10 milliarder kroner, det svakeste overskudd siden slutten av 1980-tallet. I løpet av året var det enorme svingninger i oljeprisen og kronekurs. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, falt til under 25 USD per fat på det laveste, men hentet seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget valutamarkedet. Kronekursen viste usedvanlig stor volatilitet. På det svakeste var kronekursen mer enn 20



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

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

Kredittmarkedene ble rammet av den økonomiske nedgangen, men hjulpet av myndighetenes tiltak for å øke den økonomiske veksten. Kredittveksten holdt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien.

Gjeldsveksten i 2020 var om lag 4,8 prosent for husholdninger, og 3,6 prosent for ikke-finansielle foretak i fjerde kvartal.

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

Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og for vaksinerings av befolkningen mot covid-19 går som planlagt, både hjemme og ute. Våre handelspartnere antas å få en robust konjunkturoppgang i løpet av året, noe som vil hjelpe råvarepriser og gi Norge en markert bedring i utenrikshandelen.

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

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

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjeden lønnsvekst, og av en vedvarende streng boliglånforskrift.

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

#### Takk

Styret vil takke samtlige ansatte og øvrige tillitsvalgte for godt samarbeid og stor innsats i året som er gått, og rette en hjertelig takk til kunder og øvrige forbindelser for den store tilliten og gode oppslutningen banken har hatt i 2020.

Arendal, 23. mars 2021

*sign.*  
Odd-Keilon Osmundsen  
(nestleder)

*sign.*  
Aage Nystøl  
(leder)

*sign.*  
Anita Aanonsen Jernquist

*sign.*  
Cathrine Coucheron Berli

*sign.*  
Lisbeth Rastad  
(ansattrepresentant)

*sign.*  
Per Olav Nærestad  
(banksjef)



## Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		80.504	91.927
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		9.227	9.337
Rentekostnader og lignende kostnader		33.428	42.665
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	Note 18	<b>56.303</b>	<b>58.599</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		22.125	20.066
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.040	4.250
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.200	4.580
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1.069	649
Andre driftsinntekter		44	33
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	Note 20	<b>25.398</b>	<b>21.078</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	21.662	21.634
Andre driftskostnader	Note 22	22.989	18.189
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 30	2.112	2.045
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>46.763</b>	<b>41.868</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>34.938</b>	<b>37.809</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	3.285	-978
<b>Resultat før skatt</b>		<b>31.653</b>	<b>38.787</b>
Skattekostnad	Note 24	6.439	9.239
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>25.214</b>	<b>29.548</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		3.507	0
Skatt		0	0
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>3.507</b>	<b>0</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>3.507</b>	
<b>Totalresultat</b>		<b>28.721</b>	<b>29.548</b>
Gaver		750	750
Fond for urealiserte gevinster		3.403	0
Overført til sparebankens fond		24.568	28.798
<b>Disponeringer</b>		<b>28.721</b>	<b>29.548</b>



## Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		1.861	2.116
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		137.533	158.026
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-13	2.702.615	2.669.262
Rentebærende verdipapirer	Note 27	392.726	302.002
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	171.563	138.523
Immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler	Note 30	45.524	47.539
Andre eiendeler	Note 31	4.399	8.100
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.456.220</b>	<b>3.325.568</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 32	100.731	150.465
Innskudd fra kunder	Note 33	2.486.896	2.353.474
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	400.317	399.788
Annen gjeld	Note 35	14.056	11.967
Pensjonsforpliktelse	Note 35	4.007	3.569
Betalbar skatt	Note 24	8.518	9.532
Utsatt skatt	Note 24	1.627	3.156
Andre avsetninger		101	0
Ansvarlig lånekapital	Note 36	25.015	25.000
<b>Sum gjeld</b>		<b>3.041.267</b>	<b>2.956.951</b>
Fond for urealiserte gevinster		22.594	0
Sparebankens fond		392.359	368.617
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>414.953</b>	<b>368.617</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>414.953</b>	<b>368.617</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.456.220</b>	<b>3.325.568</b>

Arendal, 23. mars 2021

*sign.*  
Odd-Keilon Osmundsen  
(nestleder)

*sign.*  
Aage Nystøl  
(leder)

*sign.*  
Anita Aanonsen Jermquist

*sign.*  
Cathrine Coucheron Berli

*sign.*  
Lisbeth Rastad  
(ansattrepresentant)

*sign.*  
Per Olav Nærestad  
(banksjef)



## Egenkapitaloppstilling

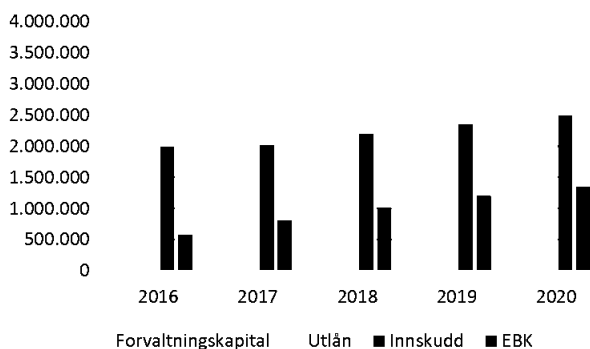
<i>Tall i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>339.819</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>339.819</b>
Resultat etter skatt	29.548					29.548
Avsatt til gaver	-750					-750
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	<b>28.798</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28.798</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>368.617</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>368.617</b>
Overgang til IFRS	-826			19.191		18.365
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>367.791</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19.191</b>	<b>0</b>	<b>386.982</b>
Resultat etter skatt	25.318			3.403		28.721
Avsatt til gaver	-750					-750
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>24.568</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.403</b>	<b>0</b>	<b>27.971</b>
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>392.359</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.594</b>	<b>0</b>	<b>414.953</b>





## Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	2020	2019
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Tilført fra årets drift	28.721	32.174
Økning/-nedgang diverse gjeld	-2.629	-2.785
Økning/-nedgang diverse fordringer	-3.778	-3.566
<b>Likviditetsendring fra resultatregnskap</b>	<b>22.314</b>	<b>25.823</b>
Økning i brutto utlån	-31.900	-64.883
Økning innskudd fra kunder	133.400	150.350
Økning/nedgang innskudd fra kredittinstitusjoner	49.734	204
Økning av obligasjonsgjeld	529	-49.998
<b>A. Netto likviditetsendring fra virksomheten</b>	<b>174.077</b>	<b>61.495</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto investering i varige driftsmidler	-96	-1.120
Økning i verdipapirer	-123.800	-59.499
<b>B. Likviditetsendring vedr. investeringer</b>	<b>-123.896</b>	<b>-60.619</b>
Økning/nedgang i lån til kredittinstitusjoner	-20.493	-1.424
Økning/nedgang i ansvarlig lånekapital	15	0
<b>C. Likviditetsendring fra finansiering</b>	<b>-20.478</b>	<b>-1.424</b>
<b>A + B + C = Sum endring likvider</b>	<b>29.703</b>	<b>-548</b>
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	42.066	42.615
<b>Likviditetsbeholdning pr. 31.12</b>	<b>71.769</b>	<b>42.067</b>
Tilført fra årets virksomhet fremkommer slik:		
Resultat før skattekostnad	35.159	38.787
Ordinære avskrivninger	2.112	2.045
Endring i tapsavsetninger utlån m.v.	1.293	-1.453
Endring pensjonsavtale resultatført	438	491
Skatte betalt i fjor	-9.532	-6.946
Gaver	-750	-750
<b>Tilført fra årets virksomhet</b>	<b>28.720</b>	<b>32.174</b>





## Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	31.12.20	30.09.20	30.06.20	31.03.20	31.12.19
Forvaltningskapital	3.456.220	3.412.843	3.394.041	3.312.336	3.317.460
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.382.878	3.364.542	3.348.442	3.325.642	3.261.486
Utlån BM	399.654	383.511	401.701	407.895	354.354
Utlån PM	2.322.017	2.350.893	2.250.254	2.277.800	2.298.998
Utlån Eika Boligkreditt (EBK)	1.346.689	1.300.233	1.265.718	1.206.391	1.164.445
Innskudd	2.486.896	2.425.555	2.443.884	2.368.099	2.334.954
12 mnd forvaltningsvekst	4,18 %	3,99 %	4,47 %	3,58 %	3,75 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	2,57 %	4,31 %	1,55 %	2,32 %	1,03 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	6,56 %	7,74 %	6,60 %	6,94 %	6,32 %
12 mnd innskuddsvekst	6,51 %	4,71 %	13,82 %	7,49 %	8,51 %
Innskudd i % av utlån*	91,37 %	88,71 %	92,15 %	88,17 %	88,00 %
Innskudd i % av utlån inkl EBK	61,13 %	60,12 %	62,38 %	60,84 %	61,16 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter**	1,66 %	1,67 %	1,68 %	1,79 %	1,74 %
Andre driftsinntekter	0,75 %	0,76 %	0,82 %	0,65 %	0,70 %
Sum driftskostnader	1,38 %	1,22 %	1,22 %	1,28 %	1,27 %
Totalresultat	0,85 %	0,66 %	0,57 %	0,90 %	0,91 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,42 %	5,75 %	4,90 %	1,73 %	8,70 %
Kostnader i % av totale inntekter	57,24 %	50,24 %	48,71 %	52,35 %	51,89 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	58,00 %	50,81 %	49,05 %	52,98 %	52,73 %
Tap i % av brutto utlån	0,12 %	0,16 %	0,16 %	-0,04 %	-0,02 %
Netto ansvarlig kapital	336.826	337.165	341.860	341.102	315.205
Kjernekapital	311.826	312.165	316.860	316.102	290.205
Tilleggskapital	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Risikovektet balanse	1.631.397	1.666.625	1.658.614	1.640.772	1.565.115
Kapitaldekning i %	20,65 %	20,23 %	20,61 %	20,79 %	20,14 %
Uvektet kjernekapital	9,16 %	9,21 %	9,58 %	9,43 %	8,68 %
LCR	256	152	385	253	466
NSFR	136	133	136	139	137
Antall årsverk	21,4	21,4	21,4	21,4	21,4

\* Andelen av bankens utlånsvirksomhet som finansieres av innskudd fra kunder

\*\* Differansen mellom bankens utlåns- og innskuddsrente





## Noter til regnskapet

### Note 1 - Regnskapsprinsipper

#### GENERELL INFORMASJON

Arendal og Omegns Sparekasse er en selvstendig sparebank med kontor i sentrum av Arendal med besøksadresse Torvet 8, 4836 Arendal. Som medlem av Eika Alliansen tilbyr banken et bredt utvalg av bank-, forsikrings- og investeringsprodukter til person- og næringslivsmarkedet.

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret og generalforsamlingen den 23. mars 2021.

#### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 39 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP, se for øvrig årsregnskapet for 2019.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper. Anvendelse av IFRS 16 gir ubetydelige effekter.

Arendal og Omegns Sparekasse har ingen datterselskap og tall i noter er angitt for morbank. Ved konsolidering av eierinteresser i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt er dette uttrykkelig nevnt i aktuelle noter.

Banken vil unnlate 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 15.113-128
- 3) IAS 19.135 lita c og IAS 19.145-147

#### SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020, for periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk.

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

#### SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Arendal og Omegns Sparekasse.

#### INNETKTSFØRING

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 i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet 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 eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av 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 betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.



Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

## FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Ved førstegangsinnregning måles alle finansielle instrumenter som senere måles til amortisert kost ellers til virkelig verdi over OCI, til virkelig verdi tillagt eller fratrukket direkte henførbare transaksjonskostnader. Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

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

## FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer 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 banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, kan sikres med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken har ikke praktisert muligheten til overføring og har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat 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 henvisning 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 talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

### MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderer



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 etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte 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 kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

12-måneders forventet tap er 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 sannsynligheten 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 steg 2.

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

Dersom det oppstår en kreditforringelse skal eiendelen flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9 og note 3.

## NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko 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 misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

## PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE 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.

## SIKRINGSBOKFØRING

Arendal og Omegns Sparekasse benytter ikke sikringsbokføring.

## MOTREGNING

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

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



## VALUTA

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

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

## VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og 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 forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

## NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes 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

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

## 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 bokfører ikke tidligere 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 fremtidig skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

## PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2015 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

## FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

## 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/indirekte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, 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, bankinnskudd og fordringer på Norges Bank.

## Note 2 - Kredittrisiko

### DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Fra og med 1.1.2021 innføres ny definisjon av mislighold, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrekk som både overstiger en 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 kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

### EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

### 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 baserer 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.

Banken tok i februar 2020 i bruk en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019 gjengitt avslutningsvis i denne noten.



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

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

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerking som utfallsvariabel.

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

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

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

## 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  $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som:

- $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ %$  eller  $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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

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

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

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

## FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – basis, oppside og nedside scenarier – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvektning basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Deretter vektet 20 prosent av endringen i makrokomponenten i endelig PD-estimat. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet.

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

I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioene.



	2021	2022	2023	2024
<b>Base case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	4,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-1,6 %	-0,6 %	0,0 %	0,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,4 %	4,0 %	4,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	58	60	61	63
	2021	2022	2023	2024
<b>Worst case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	5,1 %	5,5 %	5,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	0,0 %	4,1 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,6 %	2,2 %	1,8 %	1,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	55	53	51	49
	2021	2022	2023	2024
<b>Best case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,2 %	2,9 %	2,9 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,5 %	4,0 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	59	61	64	66

### NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsførhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Ved nedskrivninger i steg 3 gjøres scenarioanalyser ved bruk av IN portalen. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

### KREDITTRISIKO

Banken tar kreditt risiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kreditt risiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier. Se note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

#### Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6. Se underliggende tabell.

Risiko-klasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0000
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000



## NOTE 3 - 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.

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. 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 bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte 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 nedskrivningsbehovet 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 tapsestimat 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 verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er 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 kredittrisiko 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 – Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2020	2019	2020	2019
Tall i tusen kroner				
Opptjent egenkapital	414.953	368.617	337.599	
Overkursfond	0	0	63.615	
Ujvningfond	0	0	17.573	
Annen egenkapital	0	0	0	
Egenkapitalbevis	0	0	0	
Gavefond	0	0	0	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>414.953</b>	<b>368.617</b>	<b>418.787</b>	
Immaterielle eiendeler	0	0	-202	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-565	0	-899	
Fradrag i ren kjernekapital	-80.210	-52.515	-9.130	
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>334.178</b>	<b>316.102</b>	<b>408.556</b>	<b>358.956</b>
Fondsobligasjoner	0	0	8.929	7.970
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	0
<b>Sum kjemekapital</b>	<b>334.178</b>	<b>316.102</b>	<b>417.485</b>	<b>366.926</b>
Tilleggs kapital - ansvarlig lån	25.000	25.000	36.255	35.044
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>359.178</b>	<b>341.102</b>	<b>453.740</b>	<b>401.970</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater	0	0	28	
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	17.431	4.202	31.664	
Offentlige eide foretak	0	0	0	
Institusjoner	32.499	42.618	62.587	
Foretak	40.698	87.704	46.775	
Massemarked	0	0	16.197	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.104.610	1.140.819	1.542.841	
Forfalte engasjementer	13.126	12.015	13.583	
Høyrisiko-engasjementer	95.073	0	95.073	
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.939	16.256	25.616	
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	9.687	2.847	9.687	
Andeler i verdipapirfond	29.413	28.978	30.198	
Egenkapitalposisjoner	41.589	32.517	39.645	
Øvrige engasjement	151.555	139.420	153.771	
CVA-tillegg	0	0	0	
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.550.619</b>	<b>1.507.376</b>	<b>2.067.664</b>	
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	145.237	133.396	189.473	
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.695.856</b>	<b>1.640.772</b>	<b>2.257.137</b>	<b>2.076.843</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,18 %</b>	<b>20,79 %</b>	<b>20,10 %</b>	<b>19,35 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,71 %</b>	<b>19,27 %</b>	<b>18,50 %</b>	<b>17,67 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,71 %</b>	<b>19,27 %</b>	<b>18,10 %</b>	<b>17,28 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,72 %</b>	<b>9,43 %</b>	<b>8,16 %</b>	<b>7,60 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Arendal og Omegns Sparekasse har pr 31.12.2020 en eierandel på 0,79 % i Eika Gruppen AS og på 1,42 % i Eika Boligkreditt AS.

## Note 5 – Risikostyring

### 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. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene 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 retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd 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 banken sin vedtatte risikoprofil.

## 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 ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer 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 aksjeprodukter 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. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Se note 25-29 for vurdering av markedsrisiko.

## 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 risikohendelser 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 markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningssikkerhetsrisiko 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.

## 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. Banken 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 retningslinjer.

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



## NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå og kredittkvalitet

### 2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.153.687	14.017	0	2.167.704
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	345.388	48.823	0	394.211
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	68.475	54.780	0	123.255
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	4.752	31.749	36.501
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.567.560</b>	<b>122.372</b>	<b>31.749</b>	<b>2.721.671</b>
Nedskrivninger	-1.318	-8.314	-9.425	-19.057
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.566.232</b>	<b>114.058</b>	<b>22.324</b>	<b>2.702.614</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.071.897	14.017	0	2.085.914
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	132.494	32.615	0	165.109
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	15.493	23.255	0	38.748
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	4.752	27.494	32.246
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.219.884</b>	<b>74.639</b>	<b>27.494</b>	<b>2.322.017</b>
Nedskrivninger	-617	-2.705	-6.925	-10.247
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>2.219.267</b>	<b>71.934</b>	<b>20.569</b>	<b>2.311.770</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	81.790	0	0	81.790
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	212.894	16.208	0	229.102
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	52.982	31.525	0	84.507
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	4.255	4.255
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>347.666</b>	<b>47.733</b>	<b>4.255</b>	<b>399.654</b>
Nedskrivninger	-701	-5.609	-2.500	-8.810
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>346.965</b>	<b>42.124</b>	<b>1.755</b>	<b>390.844</b>

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet (Pr. klasse finansielt instrument: )	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	124.074	3.593	0	127.667
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	9.415	1.908	0	11.323
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6.148	7.498	0	13.646
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>139.637</b>	<b>12.999</b>	<b>0</b>	<b>152.636</b>
Nedskrivninger	-37	-51	0	-88
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>139.600</b>	<b>12.948</b>	<b>0</b>	<b>152.548</b>

### 2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån		Garantier	Individuelle nedskrivninger	Maksimal kredittksp.
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.785.728	83.144	2.867	0	1.871.739
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	657.310	27.651	5.419	0	690.380
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	212.605	17.244	6.235	0	236.084
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	33.852	74	0	-8.925	25.001
Oppljente renter (ikke klassifisert)	34	1	0	0	35
<b>Total</b>	<b>2.689.529</b>	<b>128.114</b>	<b>14.521</b>	<b>-8.925</b>	<b>2.823.239</b>
Gruppenedskrivninger					-11.580
<b>Total</b>	<b>2.689.529</b>	<b>128.114</b>	<b>14.521</b>	<b>-8.925</b>	<b>2.811.659</b>



Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Individuelle nedskrivninger	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.740.704	81.973	1.989	0	1.824.666
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	406.627	8.507	660	0	415.794
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	142.162	536	0	0	142.698
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	29.972	4	0	-6.425	23.551
Oppgjente renter (ikke klassifisert)	33	1	0	0	34
<b>Total</b>	<b>2.319.498</b>	<b>91.021</b>	<b>2.649</b>	<b>-6.425</b>	<b>2.406.743</b>
Gruppenedskrivninger					-11.580
<b>Total</b>	<b>2.319.498</b>	<b>91.021</b>	<b>2.649</b>	<b>-6.425</b>	<b>2.395.163</b>

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Individuelle nedskrivninger	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	45.024	1.171	878	0	47.073
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	250.683	19.144	4.759	0	274.586
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	70.443	16.708	6.235	0	93.386
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	3.880	70	0	-2.500	1.450
Oppgjente renter (ikke klassifisert)	1	0	0	0	1
<b>Total</b>	<b>370.031</b>	<b>37.093</b>	<b>11.872</b>	<b>-2.500</b>	<b>416.496</b>
Gruppenedskrivninger					0
<b>Total</b>	<b>370.031</b>	<b>37.093</b>	<b>11.872</b>	<b>-2.500</b>	<b>416.496</b>

## NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	209.342	221.137
Byggelån	53.425	38.241
Nedbetalingslån	2.458.905	2.430.389
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.721.671</b>	<b>2.689.767</b>
Nedskrivning steg 1	-1.318	0
Nedskrivning steg 2	-8.314	0
Nedskrivning steg 3	-9.425	0
Gruppe nedskrivninger	0	-11.580
Individuelle nedskrivninger	0	-8.925
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.702.615</b>	<b>2.669.262</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.346.689	1.201.549
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>4.049.304</b>	<b>3.870.811</b>

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Arendal	2.122.943	2.083.097
Øvrige deler av Agder	440.165	438.475
Resten av Norge	157.908	163.428
Utlandet	655	4.767
<b>Sum</b>	<b>2.721.671</b>	<b>2.689.767</b>



## NOTE 8 – Kredittforringede utlån

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	32.246	6.925	25.321
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske			0
Industri			0
Bygg, anlegg			0
Varehandel	4.255	2.500	1.755
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting			0
Annen næring			0
<b>Sum</b>	<b>36.501</b>	<b>9.425</b>	<b>27.076</b>

Banken har 1,9 mill. kroner i lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Banken har per 31.12.2020 19,8 mill. kroner i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var 17,9 mill. kroner.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	30.125	6.425	23.700
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	3.800	2.500	1.300
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>33.925</b>	<b>8.925</b>	<b>25.000</b>

### Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	6.050	12.443
Nedskrivning steg 3	1.100	0
Individuelle nedskrivninger	0	1.500
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>4.950</b>	<b>10.943</b>
Andre kredittforringede lån	30.451	21.483
Nedskrivning steg 3	8.325	0
Individuelle nedskrivninger	0	7.425
<b>Netto kredittforringede ikke misligholdte lån</b>	<b>22.126</b>	<b>14.058</b>
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>27.076</b>	<b>25.001</b>

### Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	25.574	70,1 %	22.790	67,2 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	10.360	28,4 %	10.608	31,3 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	567	1,6 %	528	1,6 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede utlån</b>	<b>36.501</b>	<b>100,0 %</b>	<b>33.926</b>	<b>100,0 %</b>

Banken har pr 31.12.20 33,1 mill. kroner i forbearance markerte lån. Av disse tilhører 18,6 mill. kroner steg 2 og 14,5 mill. kroner steg 3.



## NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	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 lån	Kreditt- forringede lån
<b>2020</b>								
Privatmarkedet	2.237.516	77.900	473	79	4.155	1.894	84.501	32.246
Bedriftsmarkedet	376.683	22.971	0	0	0	0	22.971	4.255
<b>Totalt</b>	<b>2.614.199</b>	<b>100.871</b>	<b>473</b>	<b>79</b>	<b>4.155</b>	<b>1.894</b>	<b>107.472</b>	<b>36.501</b>
<b>2019</b>								
Privatmarkedet	2.280.978	12.680	0	22.219	0	3.621	38.520	30.126
Bedriftsmarkedet	370.031	0	0	0	0	0	0	3.800
<b>Totalt</b>	<b>2.651.009</b>	<b>12.680</b>	<b>0</b>	<b>22.219</b>	<b>0</b>	<b>3.621</b>	<b>38.520</b>	<b>33.926</b>

## NOTE 10 – Eksponering på utlån

2020	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										
Personmarkedet	2.322.017	-617	-2.705	-6.925	90.021	24.582	-3	-2	0	2.426.368
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	14.579	-3	-82	0	611	0	0	0	0	15.105
Industri	3.090	-11	0	0	2.867	896	-1	-3	0	6.838
Bygg, anlegg	76.049	-143	-1.767	0	9.537	4.962	-23	-18	0	88.597
Varehandel	21.381	-55	-1.225	-2.500	2.565	1.270	-3	0	0	21.433
Transport og lagring	3.105	-1	-48	0	1.127	1.142	-1	0	0	5.324
Eiendomsdrift og tjenesteyting	224.718	-432	-1.389	0	3.809	4.660	-3	-22	0	231.341
Annen næring	56.732	-56	-1.098	0	3.403	1.184	-3	-6	0	60.156
<b>Sum</b>	<b>2.721.671</b>	<b>-1.318</b>	<b>-8.314</b>	<b>-9.425</b>	<b>113.940</b>	<b>38.696</b>	<b>-37</b>	<b>-51</b>	<b>0</b>	<b>2.855.162</b>

2019	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner						
Personmarkedet	2.319.735	6.425	88.327	17.257	0	2.431.744
<b>Næringssektor fordelt:</b>						
Jordbruk, skogbruk og fiske	15.679	0	502	0	0	16.181
Industri	4.371	0	1.694	694	0	6.759
Bygg, anlegg	76.165	0	7.534	4.268	0	87.967
Varehandel	14.812	2.500	3.821	915	0	22.048
Transport og lagring	3.399	0	1.193	1.142	0	5.734
Eiendomsdrift og tjenesteyting	209.397	0	7.403	4.170	0	220.970
Annen næring	46.209	0	3.073	684	0	49.966
<b>Sum</b>	<b>2.689.767</b>	<b>8.925</b>	<b>113.547</b>	<b>29.130</b>	<b>0</b>	<b>2.841.369</b>
Gruppenedskrivninger						-11.580
<b>Total</b>	<b>2.689.767</b>	<b>8.925</b>	<b>113.547</b>	<b>29.130</b>	<b>0</b>	<b>2.829.789</b>

## NOTE 11 - Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet 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 balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet 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, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

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

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	791	4.796	6.425	12.012
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13	-378	0	-364
Overføringer til steg 2	-11	218	0	207
Overføringer til steg 3	-21	-31	0	-51
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	12	-2.848	111	-2.726
Utlån som er fraregnet i perioden	-137	-386	-1.802	-2.324
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-93	164	191	262
Andre justeringer	62	1.170	2.000	3.232
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>617</b>	<b>2.705</b>	<b>6.925</b>	<b>10.247</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.145.401	151.713	22.621	2.319.735
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	44.197	-43.432	-765	0
Overføringer til steg 2	-30.074	30.074	0	0
Overføringer til steg 3	-4.843	-1.894	6.737	0
Nye utlån utbetalt	706.372	16.109	3.610	726.091
Utlån som er fraregnet i perioden	-641.168	-77.931	-4.709	-723.808
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>2.219.886</b>	<b>74.638</b>	<b>27.494</b>	<b>2.322.017</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	521	2.226	2.500	5.247
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	28	-841	0	-814
Overføringer til steg 2	-26	141	0	115
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	155	2.853	0	3.008
Utlån som er fraregnet i perioden	-75	-106	-650	-831
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-74	93	650	669
Andre justeringer	172	1.243	0	1.415
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>701</b>	<b>5.609</b>	<b>2.500</b>	<b>8.810</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	212.798	153.492	3.742	370.032
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	32.996	-32.996	0	0
Overføringer til steg 2	-13.510	13.510	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	55.194	14.129	0	69.324
Utlån som er fraregnet i perioden	-21.635	-18.067	0	-39.702
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>265.844</b>	<b>130.068</b>	<b>3.742</b>	<b>399.654</b>



2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	62	54	0	116
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-10	0	-7
Overføringer til steg 2	-1	8	0	8
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	8	4	0	12
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioder	-32	-23	0	-55
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-24	8	0	-16
Andre justeringer	21	10	0	30
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>37</b>	<b>51</b>	<b>0</b>	<b>88</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	126.891	15.724	62	142.677
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	897	-897	0	0
Overføringer til steg 2	-943	943	-6	-6
Overføringer til steg 3	0	-6	-6	-13
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	34.018	1.878	0	35.896
Engasjement som er fraregnet i perioden	-20.443	-5.432	-43	-25.917
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020</b>	<b>140.420</b>	<b>12.210</b>	<b>7</b>	<b>152.636</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.925	6.958
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	150	800
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.100	4.405
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-150	-1.824
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.600	-1.414
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>9.425</b>	<b>8.925</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	500	0
Periodens endring i steg 3 på garantier	0	0
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	0	1.967
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	0	0
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	299	0
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	-3.420
Periodens nedskrivning forventet tap på utlån til virkelig verdi (steg 1)	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	2.600	1.414
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	475	535
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-589	-1.474
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>3.285</b>	<b>-978</b>

## NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,36 % (2019: 6,90 %) av brutto engasjement. Banken har kun ett konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 11,23 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
<b>10 største engasjement</b>	<b>173.171</b>	<b>185.600</b>
Totalt brutto engasjement	2.721.671	2.689.767
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>6,36 %</b>	<b>6,90 %</b>
Ansvarlig kapital	359.178	341.102
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>48,21 %</b>	<b>54,41 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>11,23 %</b>	<b>12,48 %</b>

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittammer, garantier og ubenyttede garantirammer.



## NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
<b>Steg 1</b>	<b>1.318</b>	<b>988</b>	<b>1.070</b>	<b>944</b>	<b>930</b>	<b>1.322</b>	<b>908</b>
<b>Steg 2</b>	<b>8.314</b>	<b>1.254</b>	<b>1.115</b>	<b>1.627</b>	<b>1.123</b>	<b>2.426</b>	<b>1.539</b>

Beskrivelse av scenarioene:

### Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

#### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

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

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

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

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

#### Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, 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. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

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

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %.

#### Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på nedsidescenarioet.

## 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 forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva 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. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.



## 2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						1 861	1 861
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						137 533	137 533
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 262	13 981	102 936	121 503	2 482 820	- 22 887	2 702 615
Obligasjoner, sertifikat og lignende	12 015	16 017	87 242	277 452			392 726
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						221 484	221 484
<b>Sum eiendeler</b>	<b>16.277</b>	<b>29.998</b>	<b>190.178</b>	<b>398.955</b>	<b>2.482.820</b>	<b>337.992</b>	<b>3.456.220</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner			100 108			623	100 731
Innskudd fra og gjeld til kunder		301 177	71 330			2 114 389	2 486 896
Obligasjonsgjeld			50 086	350 419		- 188	400 317
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						28 308	28 308
Ansvarlig lånekapital					25 015		25 015
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>301.177</b>	<b>221.524</b>	<b>350.419</b>	<b>25.015</b>	<b>2.143.132</b>	<b>3.041.267</b>
<b>Netto</b>	<b>16 277</b>	<b>- 271 179</b>	<b>- 31 346</b>	<b>48 536</b>	<b>2 457 805</b>	<b>- 1 805 140</b>	<b>414 953</b>

## 2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						2 116	2 116
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						158 026	158 026
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 869	10 348	97 174	156 912	2 416 886	- 16 927	2 669 262
Obligasjoner, sertifikat og lignende		6 015	69 265	226 722			302 002
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						194 162	194 162
<b>Sum eiendeler</b>	<b>4.869</b>	<b>16.363</b>	<b>166.439</b>	<b>383.634</b>	<b>2.416.886</b>	<b>337.377</b>	<b>3.325.568</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		50 000		100 000		465	150 465
Innskudd fra og gjeld til kunder		345 338	97 624			1 910 512	2 353 474
Obligasjonsgjeld		100 000		300 000		- 212	399 788
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						28 224	28 224
Ansvarlig lånekapital					25 000		25 000
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>495.338</b>	<b>97.624</b>	<b>400.000</b>	<b>25.000</b>	<b>1.938.989</b>	<b>2.956.951</b>
<b>Netto</b>	<b>4 869</b>	<b>- 478 975</b>	<b>68 815</b>	<b>- 16 366</b>	<b>2 391 886</b>	<b>- 1 601 612</b>	<b>368 617</b>

### Note 15 – Valutarisiko

Banken har ingen kontantbeholdning av valuta. Eneste aktivapost pr 31.12.20 eksponert mot utenlandsk valuta er aksjer banken eier i Skandinavisk Datacenter (SDC). Posten, i danske kroner, består av 2.213 aksjer til bokført verdi på 1,2 mill. norske kroner.

### 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 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden to engasjement med fast rente, på til sammen 4,8 mill. kroner.

### 2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						1.861	1 861
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker				4 500		133.033	137 533
Netto utlån til og fordringer på kunder		2 697 856		4 759			2 702 615
Obligasjoner, sertifikat og lignende		392 726					392 726
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						221 484	221 484
<b>Sum eiendeler</b>	-	<b>3.090.582</b>	-	<b>9.259</b>	-	<b>356.379</b>	<b>3.456.220</b>
- herav i utlandsk valuta							0
Gjeld til kredittinstitusjoner		100 731					100 731
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 415 566	71 330				2 486 896
Obligasjonsgjeld		400 317					400 317
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						28 309	28 309
Ansvarlig lånekapital		25 015					25 015
<b>Sum gjeld</b>	-	<b>2.941.629</b>	<b>71.330</b>	-	-	<b>28.309</b>	<b>3.041.268</b>
- herav i utlandsk valuta							0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>0</b>	<b>148 953</b>	<b>- 71 330</b>	<b>9 259</b>	<b>0</b>	<b>328 070</b>	<b>414 952</b>

### 2019

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						2 116	2 116
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker				4 500		153 526	158 026
Netto utlån til og fordringer på kunder		2 664 534	2 738	1 990			2 669 262
Obligasjoner, sertifikat og lignende		302 002					302 002
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						194 162	194 162
<b>Sum eiendeler</b>	-	<b>2.966.536</b>	<b>2.738</b>	<b>6.490</b>	-	<b>349.804</b>	<b>3.325.568</b>
- herav i utlandsk valuta							0
Gjeld til kredittinstitusjoner		150 465					150 465
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 255 850	97 624				2 353 474
Obligasjonsgjeld		399 788					399 788
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						28 224	28 224
Ansvarlig lånekapital		25 000					25 000
<b>Sum gjeld</b>	-	<b>2.831.103</b>	<b>97.624</b>	-	-	<b>28.224</b>	<b>2.956.951</b>
- herav i utlandsk valuta							0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>0</b>	<b>135 433</b>	<b>- 94 886</b>	<b>6 490</b>	<b>0</b>	<b>321 580</b>	<b>368 617</b>

### Endring av rentevilkår

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

#### Renterisiko pr. 31.12.2020

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko	
				ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	2.712.153	0,15		(4.172,5)
Utlån til kunder med rentebinding	4.759	3,34		(159,2)
Rentebærende verdipapirer	352.361	0,15		(521,5)
Øvrige rentebærende eiendeler	0	-		-
<b>Gjeld</b>				
Innskudd med rentebinding	71.330	0,42		297,0
Flytende innskudd	2.415.566	0,12		2.787,2
Verdipapirgjeld	425.000	0,16		682,9
Øvrig rentebærende gjeld	100.000	0,17		165,8
Utenom balansen	0	-		-
Renterisiko i derivater (aktivsikring)	0	-		-
Renterisiko i derivater (passivsikring)	0	-		-
<b>Sum renterisiko</b>				<b>(920,4)</b>

#### Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også



av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,92 mill. kroner.

## Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	403	1 859		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	84 192	93 560		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	0	0		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	5 136	5 845		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>89.731</b>	<b>101.264</b>		
			Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
			<b>2020</b>	<b>2019</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 858	3 448	1,48 %	2,29 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	22 069	26 673	0,91 %	1,17 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7 509	10 393	1,88 %	2,45 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	732	876	2,93 %	3,50 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 259	1 275		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>33.428</b>	<b>42.665</b>		
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>56.304</b>	<b>58.599</b>		

## Note 19 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider ikke fullt regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>RESULTAT</b>								
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>52.723</b>	<b>10.330</b>	<b>-6.749</b>	<b>56.304</b>	<b>59.495</b>	<b>8.350</b>	<b>-9.246</b>	<b>58.599</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			6.200	6.200			4.580	4.580
Netto provisjonsinntekter	9.578		8.507	18.085	7.181		8.635	15.816
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			1.069	1.069			649	649
Andre driftsinntekter			44	44			33	33
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>9.578</b>	<b>0</b>	<b>15.820</b>	<b>25.398</b>	<b>7.181</b>	<b>0</b>	<b>13.897</b>	<b>21.078</b>
Lønn og personalkostnader			-21.662	-21.662			-21.634	-21.634
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			-2.112	-2.112			-2.045	-2.045
Andre driftskostnader			-22.990	-22.990			-18.189	-18.189
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-46.764</b>	<b>-46.764</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-41.868</b>	<b>-41.868</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	-2.343	-1.562	620	-3.285	3.478	-2.500	0	978
<b>Resultat før skatt</b>	<b>59.958</b>	<b>8.768</b>	<b>-37.073</b>	<b>31.653</b>	<b>70.154</b>	<b>5.850</b>	<b>-37.217</b>	<b>38.787</b>
<b>BALANSETALL</b>								
Utlån til og fordringer på kunder	2.322.017	399.654	0	2.721.671	2.319.735	370.032	0	2.689.767
Innskudd fra kunder	1.792.329	694.567	0	2.486.896	1.660.399	693.075	0	2.353.474



## Note 20 – Andre inntekter

<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Garantiprovisjon	351	345
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	9 778	7 214
Betalingsformidling	7 613	7 955
Verdipapirforvaltning	969	792
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2 376	2 535
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 038	1 225
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>22.125</b>	<b>20.066</b>
<b>Provisjonskostnader</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Betalingsformidling	- 2 705	- 2 817
Andre gebyr- og provisjonskostnader	- 1 335	- 1 433
<b>Sum provisjonskostnader med mer</b>	<b>-4.040</b>	<b>-4.250</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-69	-414
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	772	713
Netto gevinst/tap på valuta	365	350
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>1.068</b>	<b>649</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Andre driftsinntekter	44	33
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>44</b>	<b>33</b>
<b>Utbytte</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6200	4580
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>6.200</b>	<b>4.580</b>

## Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

Bankens ansatte omfattes av en felles bonusordning knyttet til oppnåelse av enkelte måltall. Denne vedtas årlig og ble i 2020 beregnet til kr 28.600 pr årsverk med utbetaling i februar 2021.

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Lønn	16.185	15.888
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.211	3.167
Pensjoner	1.859	1.875
Sosiale kostnader	408	704
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>21.662</b>	<b>21.634</b>
<b>2020</b>		
<b>Banksjef</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opptjent bonus</b>
Per Olav Nærestad	1.650	29
		<b>Pensjons-kostnad</b>
		175
		<b>Lån og sikk. still.</b>
		1.908
<b>2020</b>		
<b>Styret</b>	<b>Ordinært honorar</b>	<b>Tilleggs-honorar</b>
Aage Nystøl	98	1
Cathrine C Berli	62	0
Odd-Keilon Osmundsen	62	0
Anita Aanonsen Jernquist	62	0
Lisbeth Rastad	30	0
		<b>Lån og sikk. still.</b>
		486



2019		Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
<b>Banksjef</b>	<b>Lønn m.v.</b>			
Per Olav Nærestad	1.580	43	172	1.951

2019		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret</b>				
Aage Nystøl		78	1	0
Cathrine C Berli		50	0	0
Odd-Keilon Osmundsen		50	0	0
Anita Aanonsen Jernquist		50	0	0
Lisbeth Rastad		25	0	624

Medlem av valgkomiteén får godtgjørelse på kr 3.000 pr møte.

Antal årsverk i banken pr. 31.12.2020	21,4
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret (TNOK)	457,6

## Note 22 – Andre driftskostnader

### Andre driftskostnader

	2020	2019
EDB kostnader	11.322	6.881
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	212	308
Reiser	54	143
Markedsføring	672	1.122
Ekstern revisor	506	370
Andre driftskostnader	10.223	9.365
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>22.989</b>	<b>18.189</b>

### Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	323	345
Andre attestasjonstjenester	63	25
Annen bistand inkl IFRS og ligningspapirer	120	0

EDB kostnader er i 2020 belastet med 3,7 mill. kroner i forbindelse med datakonvertering fra SDC til Evry i 2023.

## Note 23 – Transaksjoner med nærstående

Arendal og Omegns Sparekasse har ingen transaksjoner med nærstående.





## Note 24 – Skatt

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	31 653	38 787
Andre poster ført på utvidet resultat før skattekostnad	96	0
Permanente forskjeller	- 5 229	- 4 092
Virkning av implementering IFRS 9	- 1 102	0
Endring i midlertidige forskjeller	6 118	1 132
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>31.536</b>	<b>35.827</b>
<b>Betalbar inntektsskatt</b>	<b>7.884</b>	<b>8.957</b>
Betalbar formuesskatt (ført som annen driftskostnad f o m 2020)	634	576
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>8.518</b>	<b>9.532</b>
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	7 884	8 957
Endring utsatt skatt over resultatet	- 1 254	- 283
Før lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 191	- 10
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>6.439</b>	<b>8.664</b>
Formuesskatt 2019	576	576
<b>Årets skattekostnad på ordinært resultat</b>	<b>6.439</b>	<b>9.239</b>
Resultat før skattekostnad	31 653	38 787
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	7 913	9 697
Andre poster ført på utvidet resultat før skattekostnad	24	0
Permanente forskjeller	- 1 307	- 1 023
Før lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 191	- 10
<b>Skattekostnad (uten formuesskatt)</b>	<b>6.439</b>	<b>8.664</b>
Effektiv skattesats (%)	20 %	22 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	3 156	3 439
Resultatført i perioden	- 1 254	- 283
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	- 275	0
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>1.627</b>	<b>3.156</b>
Utsatt skatt		
Driftsmidler	4 283	4 403
Pensjonsforpliktelse	- 1 002	- 892
Avsetning til forpliktelser	- 933	0
Uopptjent inntekt	- 813	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi	91	- 355
<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>1.627</b>	<b>3.156</b>
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	120	59
Pensjonsforpliktelse	110	123
IFRS overgang 01.01.21	538	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi	- 235	102
Avsetning til forpliktelser	721	0
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>1.254</b>	<b>283</b>
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	275	0
<b>Endring utsatt skatt på ordinært resultat</b>	<b>1.529</b>	<b>283</b>



## Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	1.861			1.861
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	137.533			137.533
Utlån til og fordringer på kunder	2.702.614			2.702.614
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	0	392.726		392.726
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	54.264	117.299	171.563
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.842.009</b>	<b>446.990</b>	<b>117.299</b>	<b>3.406.298</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	100.731			100.731
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.486.896			2.486.896
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	400.317			400.317
Ansvarlig lånekapital	25.015			25.015
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>3.012.959</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.012.959</b>

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	2.116			2.116
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	158.026			158.026
Utlån til og fordringer på kunder	2.669.262			2.669.262
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	0	302.002		302.002
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0		138.523	138.523
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.829.404</b>	<b>302.002</b>	<b>138.523</b>	<b>3.269.929</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	150.465			150.465
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.353.474			2.353.474
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	399.788			399.788
Ansvarlig lånekapital	25.000			25.000
Fondsobligasjonskapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.928.727</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.928.727</b>

## Note 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter	1 861	1 861	2 116	2 116
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	137 533	137 533	158 026	158 026
Utlån til kunder	2 702 615	2 702 615	2 669 262	2 669 262
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.842.009</b>	<b>2.842.009</b>	<b>2.829.404</b>	<b>2.829.404</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd fra kunder	2 486 896	2 486 896	2 353 474	2 353 474
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	400 317	402 096	399 788	403 400
Ansvarlig lånekapital	25 015	25 320	25 000	25 146
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.912.228</b>	<b>2.914.312</b>	<b>2.778.262</b>	<b>2.782.020</b>

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier 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.



Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	446.990	0	446.990
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	117.299	117.299
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>446.990</b>	<b>117.299</b>	<b>564.289</b>
			Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
Inngående balanse			102.189	0
Realisert gevinst resultatført			9	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			4.200	0
Investering			10.944	0
Salg			-43	0
<b>Utgående balanse</b>			<b>117.299</b>	<b>0</b>
			<b>2020</b>	
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>			Kursendring	
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	93.839	105.569	129.029	140.759
<b>Sum eiendeler</b>	<b>93.839</b>	<b>105.569</b>	<b>129.029</b>	<b>140.759</b>
			<b>2019</b>	
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>			Kursendring	
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	81.751	91.970	112.408	122.627
<b>Sum eiendeler</b>	<b>81.751</b>	<b>91.970</b>	<b>112.408</b>	<b>122.627</b>

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå. Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 105,8 mill. kroner av totalt 117,3 mill. kroner i nivå 3.



## Note 27 – Sertifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte	35.816	35.348	35.348
Kommune / fylke	81.054	81.212	81.212
Bank og finans	125.948	126.774	126.774
Obligasjoner med fortrinsrett	149.543	149.392	149.392
Industri	0	0	0
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>392.361</b>	<b>392.726</b>	<b>392.726</b>
Herav børsnoterte verdipapir	364.363	364.684	364.684
<b>2019</b>	<b>Kostpris</b>	<b>Virkelig verdi</b>	<b>Bokført verdi</b>
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte	35.821	35.612	35.593
Kommune / fylke	14.861	15.003	14.861
Bank og finans	89.569	89.363	89.363
Obligasjoner med fortrinsrett	162.324	162.185	162.185
Industri	0	0	0
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>302.575</b>	<b>302.163</b>	<b>302.002</b>
Herav børsnoterte verdipapir	297.584	297.172	297.011

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Pr. 31.12.2020 har banken deponert 186,7 mill. av beholdningen av obligasjonsporteføljen i Norges Bank. P.t. har banken ingen F-lån i Norges Bank.

## Note 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

	Orgnummer	Antall	2020		Antall	2019	
			Kostpris	Bokført verdi		Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			392.361	392.726		302.575	302.002
<b>Akseje- og pengemarkedsfond</b>							
Eika Kreditt	EK-KRDDT	4.659,3210	4.904	4.562	4.548,1086	4.795	4.464
Eika Sparebank	EK-SPBAN	49.317,0794	50.149	49.702	48.715,5559	49.543	49.028
<b>Sum aksje- og pengemarkedfond</b>			<b>55.053</b>	<b>54.264</b>		<b>54.338</b>	<b>53.492</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>55.053</b>	<b>54.264</b>		<b>54.338</b>	<b>53.492</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>447.414</b>	<b>446.990</b>		<b>356.913</b>	<b>355.494</b>



## Note 29 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over utvidet resultat

Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	Orgnummer	Antall	2020			2019			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
EKA GRUPPEN	979319568	194.479	9.704	31.350	3.890	194.479	9.704	9.368	3.890
EKA BOLIGKREDITT	885621252	17.378.201	73.106	74.460	1.473	15.302.457	64.294	64.294	439
EKA VBB AS (Vippe)	921859708	1.271	5.030	5.030		1.271	5.030	5.030	
SPAMA	916148690	50	5	64	14	50	5	5	2
KREDITTFORENINGEN	986918930	740	762	762		740	762	762	18
ARENDAL LUFTHAVN GULLKNAPP	936740987	150	150	150		150	150	150	
P-VEST	979338333	6	300	300		6	300	300	24
VN Norge	921083052	NA	1.156	318	823	NA	1.156	1.156	168
KVINSDAL SPAREBANK	937894805	9.851	985	896		9.851	985	985	39
SKANDINAVISK DATACENTER (SDC)		2.213	996	1.218		2.290	1.031	1.031	
SKAGERAK MATURO SEED AS	918019669	3.235.294	2.750	2.750		2.294.118	1.950	1.950	
<b>Sum aksjer tilgjengelig for salg</b>			<b>94.945</b>	<b>117.299</b>	<b>6.200</b>		<b>85.367</b>	<b>85.031</b>	<b>4.580</b>
			<b>2020</b>	<b>2019</b>					
Balansført verdi 01.01.			85.031	65.852					
Tilgang			9.612	19.612					
Avgang			-35	-97					
Utvidet resultat			3.507	0					
Nedskrivning			-1.234	-336					
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering			20.418	0					
<b>Balansført verdi 31.12.</b>			<b>117.299</b>	<b>85.031</b>					

## Note 30 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidler		Imaterielle eiendeler	Sum
	Fast eiendom			
Kostpris pr. 01.01.2019	9.081	58.087	0	67.168
Tilgang	1.120	0	0	1.120
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2019	10.201	58.087	0	68.288
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2019	7.116	13.633	0	20.749
<b>Bokført verdi pr. 31.12.19</b>	<b>3.085</b>	<b>44.454</b>	<b>0</b>	<b>47.539</b>
Kostpris pr. 01.01.2020	10.202	58.087	0	68.289
Tilgang	96	0	0	96
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2020	10.298	58.087	0	68.385
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2020	7.771	15.090	0	22.861
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>2.527</b>	<b>42.997</b>	<b>0</b>	<b>45.524</b>
Avskrivninger for 2019	586	1.458	0	2.044
Avskrivninger for 2020	654	1.458	0	2.112
Avskrivningsprosent	10 % - 33 %	5 % - 10 %	20 %	



## Note 31 – Andre eiendeler

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	0	0
Opptjente, ikke motatte inntekter	3 207	7 056
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 173	949
Overtatte eiendeler	0	0
Andre eiendeler	19	95
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter</b>	<b>4.399</b>	<b>8.100</b>

## Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	100 731	1,45 %	150 465	2,26 %
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>100.731</b>		<b>150.465</b>	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

## Note 33 – Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2.486.896	2.353.474
<b>Sum innskudd kunder</b>	<b>2.486.896</b>	<b>2.353.474</b>
<b>Innskuddt fordelt på geografiske områder</b>		
Arendal	1.999.090	1.828.362
Øvrige deler av Agder	303.862	287.909
Resten av Norge	162.163	201.787
Utlandet	21.781	35.416
<b>Sum innskudd</b>	<b>2.486.896</b>	<b>2.353.474</b>
<b>Innskuddsfordeling</b>		
Lønnstakere	1.843.154	1.713.098
Jordbruk, skogbruk og fiske	7.957	6.769
Industri	38.827	63.385
Bygg, anlegg	42.253	34.060
Varehandel	161.700	135.127
Transport og lagring	17.512	17.345
Eiendomsdrift og tjenesteyting	132.965	179.189
Annen næring	242.527	204.503
<b>Sum innskudd</b>	<b>2.486.896</b>	<b>2.353.474</b>



## Note 34 – Obligasjonsgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente-vilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010779325	23.11.2016	23.11.2021	50.000	50.086	50.000	3m Nibor + 120 bp
NO0010789951	30.03.2017	30.03.2020	100.000	0	100.000	3m Nibor + 77 bp
NO0010810369	14.11.2017	14.11.2022	150.000	150.274	150.000	3m Nibor + 100 bp
NO0010846520	15.03.2019	15.03.2023	100.000	100.054	100.000	3m Nibor + 80 bp
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.091	0	3m Nibor + 66 bp
Over-/underkurs				-188	-212	
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>				<b>400.317</b>	<b>399.788</b>	
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente-vilkår
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0010820095	23.03.2018	23.03.2028	25.000	25.015	25.000	3m Nibor + 195 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>25.015</b>	<b>25.000</b>	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfalte/innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020	
Obligasjonsgjeld	399.788	100.000	100.000	529	400.317	
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>	<b>399.788</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>	<b>529</b>	<b>400.317</b>	
Ansvarlige lån	25.000	0	0	15	25.015	
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>25.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>25.015</b>	

## Note 35 – Annen gjeld og pensjon

	2020	2019
<b>Annen gjeld</b>		
Påløpte kostnader	6.569	2.482
Bankremitter	-	102
Skattetrekk	741	774
Øvrig gjeld	5.053	6.993
Avsatt til gaver	1.693	1.616
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>14.056</b>	<b>11.967</b>

### Pensjon

#### Sikrede ytelser

Banken har pensjonsordninger som omfatter alle ansatte. Banken har etter Lov om foretakspensjon en innskuddsordning for de ansatte.

#### Usikrede ytelser

Banksjefen har en avtale om førtidspensjon fra fylte 62 år. Forventet gjenstående tjenestetid er 6,5 år. Avtalen er en innskuddsbasert ordning hvor årlig innskudd utgjør 22 % av pensjonsgrunnlaget. Saldo på konto ved fratredelse skal utbetales fordelt på 60 månedsrater. Etter dette inngår banksjef i den ordinære innskuddsbaserte ordningen.

Banken har også en avtalefestet førtidspensjonering (AFP). Den nye AFP-ordningen som gjelder fra og med 1. januar 2011 er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsførers som en innskuddsordning frem til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon slik at banken kan regnskapsføre sin proporsjonale andel av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i ordningen. Bankens forpliktelser er dermed ikke balanseført som gjeld.



Årets pensjonskostnad	2020	2019
Premie OTP og tidligere ytelsesbasert ordning	1.207	1.194
Premie innskuddsbasert AFP ordning	270	251
Kostnad usikre ytelser	382	430
<b>Resultatført pensjonskostnad</b>	<b>1.859</b>	<b>1.875</b>
<b>Pensjonsforpliktelser</b>		
Beregnete pensjonsforpliktelser	4.007	3.569
Ikke resultatførte estimatavvik/planendringer	0	0
<b>Sum pensjonsforpliktelser</b>	<b>4.007</b>	<b>3.569</b>

## Note 36 – Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	4 727	3 824
Kontraktsgarantier	11 764	10 697
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	0	0
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>16.491</b>	<b>14.521</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	8 738	2 593
Tapsgaranti	13 467	12 016
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>22.205</b>	<b>14.609</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>38.696</b>	<b>29.130</b>

Garantier fordelt geografisk	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Arendal	37.226	96,2 %	27.325	94,1 %
Øvrige deler av Agder	1.470	3,8 %	1.317	4,5 %
Resten av Norge	0	0,0 %	400	1,4 %
Utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum garantier</b>	<b>38.696</b>	<b>100 %</b>	<b>29.042</b>	<b>100 %</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 panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2020 lån for 1.346,7 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet 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 pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter 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 låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer 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.

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

**Likviditetsforpliktelse til og 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 utlånsportefølje 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 fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. 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 långiver i 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 utestående 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.

**Note 37 – Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen og frem til fremleggelsen av regnskapet av vesentlig betydning.

**Note 38 – Transaksjoner med nærstående parter**

Arendal og Omegns Sparekasse har ikke foretatt transaksjoner med nærstående.





## Note 39 – Overgangsnote til IFRS

### Reklassifisering og verdijustering

	31.12.19			01.01.20
	Etter årsregnskapsforskriften	Reklassifisering	Verdijustering	Etter IFRS 9
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	42.066			42.066
<b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Åpningsbalanse forskrift	118.076			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-620	
Sluttbalanse IFRS 9				117.456
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	2.669.262			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet			3.247	
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-3.922	
Sluttbalanse IFRS 9				2.668.586
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	302.002			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-302.002		
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter</b>				
Åpningsbalanse forskrift	85.031			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-85.031		
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>3.216.437</b>	<b>-387.033</b>	<b>-1.296</b>	<b>2.828.108</b>



	31.12.19		01.01.20	
	Etter årsregnskapsforskriften	Reklassifisering	Verdijustering Etter IFRS 9	
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	113.547			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-24	
Sluttbalanse IFRS 9			113.523	
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	29.130			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-92	
Sluttbalanse IFRS 9			29.038	
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>142.677</b>	<b>-</b>	<b>-116</b>	<b>142.561</b>
<b>Virkelig verdi over resultat</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		302.002		
Verdijustering til virkelig verdi			309	
Sluttbalanse IFRS 9				302.311
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>-</b>	<b>302.002</b>	<b>309</b>	<b>302.311</b>





	31.12.19			01.01.20
	Etter årsregnskapsforskriften	Reklassifisering	Verdijustering	Etter IFRS 9
<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		85.031		
Verdijustering til virkelig verdi			19.191	
Sluttbalanse IFRS 9				104.223
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>-</b>	<b>85.031</b>	<b>19.191</b>	<b>104.223</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.216.437</b>	<b>-</b>	<b>18.205</b>	<b>3.234.642</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>142.677</b>	<b>-</b>	<b>-116</b>	<b>142.561</b>

## Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.19		01.01.20 IFRS 9		
	Utlånsforskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivn
Utlån til og fordringer på kunder	20.505	1.312	7.021	8.925	17.258
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	62	54	-	116
Garantier til kunder	-	-	-	-	-
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	620	-	-	620
Verdipapirer	-	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>20.505</b>	<b>1.994</b>	<b>7.075</b>	<b>8.925</b>	<b>17.994</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	20.505	1.932	7.021	8.925	17.878
Bokført som avsetning på gjeldspost 19.03	-	62	54	-	116

## Overgangseffekter på egenkapitalen

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.19 mot egenkapitalen 01.01.20.

Avstemming av overgangseffekter	Total egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2019 i henhold til NGAAP</b>	<b>368.617</b>
Verdiendring på innskudd i banker	-465
Verdiendringer på utlån til kunder	2.435
Verdiendring på obligasjoner	232
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	19.191
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-87
Verdiendring på eiendommer	-
Uamortiserte etableringsgebyr 2016-2019	-2.942
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>386.982</b>



Sparekassa



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Arendal og Omegns Sparekasse

Hollendingata 3, 4514 Mandal  
Org.nr: 982 316 568 MVA

T +47 36 07 07 00  
F +47 23 11 42 01

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Arendal og Omegns Sparekasses årsregnskap som viser et overskudd på kr 28 721 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

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

#### Øvrig informasjon

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

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

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

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

#### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

#### THE POWER OF BEING UNDERSTOOD AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS er medlem av RSM Norge AS og er medlem av RSM Norge AS. RSM Norge AS er medlem av RSM Norge AS og er medlem av RSM Norge AS.

RSM Norge AS er medlem av RSM Norge AS og er medlem av RSM Norge AS.



Sparekassa



Revisors beretning 2020 for Arendal og Omegns Sparekasse

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

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utfører og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uniktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utføre revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

### **Uttalelse om andre lovmessige krav**

#### *Konklusjon om årsberetningen*

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



Revisors beretning 2020 for Arendal og Omegns Sparekasse

*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Mandal, 23. mars 2021  
RSM Norge AS

  
Inge Soteland  
Statsautorisert revisor



**TILLITSVALGTE I ARENDAL OG OMEGNS SPAREKASSE 2019 -2020**

**GENERALFORSAMLINGEN:**

***Valgt av kundene:***

Bjørn Fossetøl, leder  
Knut C. Gjermundsen, nestleder  
Øystein Grødum  
Åge Pettersen  
Tone Holthe  
Bjørn Vedal  
Dag Lothar Kanestrøm  
Elin Merete Krogstad Hoel

***Vara medlemmer:***

Robert Myhren  
Øyvind Tønnesen  
Nina Tynes Heen  
Bjørn Inge Øygarden  
Cathrine Berge

***Kommunevalgte:***

Jan Askeland  
Siv Brekka  
Annalie Kollstrand  
Andreas Arff

***Vara medlemmer:***

Arne Martin Thorbjørnsen  
Atle Svendal  
Maurith Julie Fagerland

***Valgt av de ansatte:***

Nina M. Tveite  
Tove Janne Andersen  
Eivind Laurvåk  
Hilde S. Aarrestad

***Vara medlemmer:***

Øystein Samuelsen  
Terje Vinne

***Styret:***

Åge Nystøl, leder  
Anita Aanonsen Jernquist  
Odd Keilon Osnumdsen, nestleder  
Cathrine C. Berli  
Lisbeth Rastad (valgt av de ansatte)

***Vara medlemmer:***

Hanne S. Gjetrundsden  
Tomod Vaagsnes  
Hilde Aarrestad (valgt av de ansatte)

***Valgkomite:***

Cathrine Høyesen Hall (kommunevalgt)  
Dag Lothar Kanestrøm (innskytervalgt)  
Nina Tveite (valgt av de ansatte)

***Vara medlem:***

Øystein Grødum

***Revisjonen:***

RSM  
Inge Sotland (RSM)



Arendal og Omegns Sparekasse

Torvet 8, 4836 Arendal  
Telefon 37 00 49 00  
post@sparekassa.no – sparekassa.no