Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 897 375
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	TYSNES SPAREBANK
Forretningsadresse:	Teiglandsvegen 2 5680 TYSNES

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021

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:	Forstanderskapet i Tysnes Sparebank
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	30.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

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

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

Brønnøysundregistrene, 27.06.2023

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kredittinstitusjonar og fi		335 221	267 420
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar		79 805 857	90 362 124
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av renteberande verdipapir		3 007 753	2 334 165
			9 336
Sum renteinntekter og liknande inntekter	18	**83 148 831**	**92 973 045**
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansierings		2 830 414	3 702 759
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar		12 797 331	16 879 501
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på utskrivne verdipapir		7 273 833	8 527 440
Øvrige rentekostnader		1 426 305	1 251 140
Sum rentekostnader og liknande kostnader	18	**24 327 883**	**30 360 840**
Netto renteinntekter	18	**58 820 948**	**62 612 205**
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		23 116 275	19 006 082
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		3 908 250	3 796 195
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument		2 869 257	2 802 296
Sum utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		**2 869 257**	**2 802 296**
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberande verdipapir		-922 715	-322 294
Netto verdiendring og vinst/tap på aksjar og andre eigenkapitalinstrument		230 574	481 205
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat		248 403	199 991
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle	20	**-443 738**	**358 902**

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
instrument			
Andre driftsinntekter			45 000
Lønn og andre personalkostnader	21	18 120 219	16 311 595
Andre driftskostnader	22	**23 339 095**	**20 200 684**
Av-/nedskrivingar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar			
Avskrivingar		862 880	523 087
Vinst/tap			80 000
Sum av-/nedskrivingar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar	32	**-862 880**	**-443 087**
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekt	11	3 033 037	7 989 888
Kredittap på garantiar og ubenytta rammekreditter som ikkje målast til verkeleg verdi over resultat	11	-9 407	
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	11	**3 023 630**	**7 989 888**
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		**35 108 668**	**36 083 036**
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	24	7 949 366	8 507 388
Resultat etter skatt frå videreført verksemd		**27 159 302**	**27 575 648**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**27 159 302**	**27 575 648**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knytta til investeringer i renteberande verdipapirer	26	12 454	2 131 485
Sum andre inntekter og kostnader	26	**12 454**	**2 131 485**
Totalresultat for rekneskapsåret		**27 171 756**	**29 707 133**

Balanse

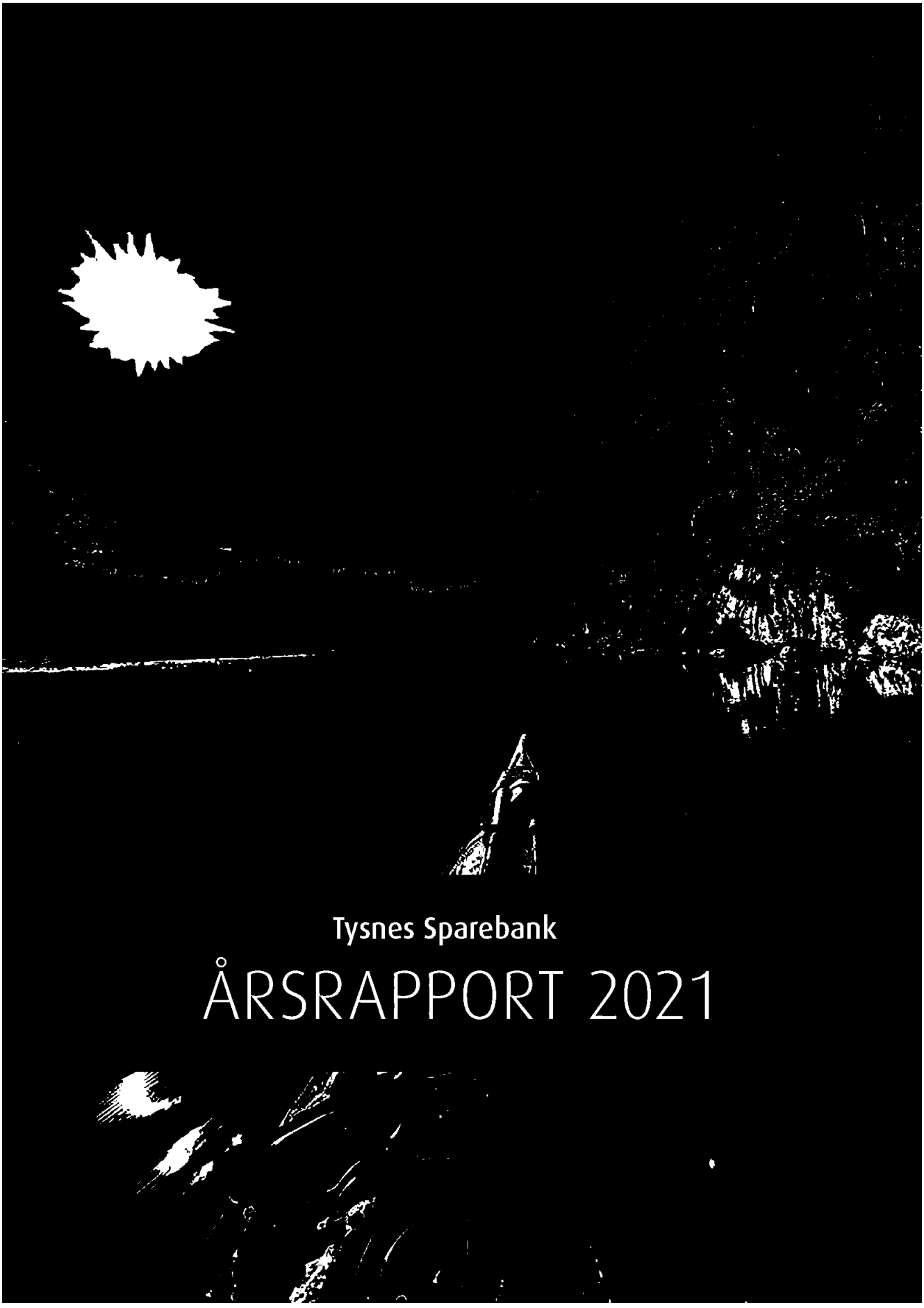
Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	25,26	3 743 103	4 311 487
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost	25,26	207 460 452	98 019 527
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	25,26	**207 460 452**	**98 019 527**
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til amortisert kost	6-11,25,26	2 470 918 419	2 451 592 582
Sum utlån og krav på kundar	6-11,25,26	**2 470 918 419**	**2 451 592 582**
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	27	380 690 889	298 783 625
Sum renteberande verdipapir	27	**380 690 889**	**298 783 625**
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	28,29	148 116 276	80 303 274
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemder			
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemder	31	4 750 000	3 250 000
Varige driftsmiddel			
Eigarnytta eigedom	32	5 573 538	5 910 538
Andre varige driftsmiddel	32	4 168 917	694 797
Sum varige driftsmiddel	32	**9 742 455**	**6 605 335**
Andre eigedelar			
Eigedelar ved utsett skatt	24	4 729 756	
Andre eigedelar	33	4 211 830	7 473 149

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum andre eigedelar		**8 941 586**	**7 473 149**
SUM EIGEDELAR		**3 234 363 180**	**2 950 338 979**
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til verkeleg verdi	34	197 056 404	205 316 026
Sum innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	34	**197 056 404**	**205 316 026**
Innskot og andre innlån kundar			
Innskot og andre innlån frå kundar til verkeleg verdi	35	2 092 697 228	1 871 223 867
Sum innskot og andre innlån frå kundar	35	**2 092 697 228**	**1 871 223 867**
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til verkeleg verdi	36	490 820 274	455 422 275
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir	36	**490 820 274**	**455 422 275**
Finansielle derivat			
Anna gjeld			
Anna gjeld	37	13 397 223	9 711 050
Avsetjingar			
Pensjonsplikter	37	995 689	745 942
Pliktar ved periodeskatt	24	9 640 045	7 887 576
Avsetjingar på garantiar og unytta rammekredittar		221 028	
Andre avsetjingar		4 157 234	381 987
Sum avsetjingar		**15 013 996**	**9 015 505**
Ansvarleg lånekapital			
Ansvarleg lånekapital til verkeleg verdi	36	30 233 785	30 203 547
Sum ansvarleg lånekapital	36	**30 233 785**	**30 203 547**
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		**0**	**0**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum gjeld		**2 839 218 910**	**2 580 892 270**
EIGENKAPITAL			
Innskoten eigenkapital			
Aksjekapital/eigarpartskapital	39,40	151 707 800	151 707 800
Behaldning av eigne aksjar/eigenkapitalbevis	39,40	-260 000	-260 000
Overkursfond		319 347	319 347
Kompensasjonsfond		466 359	466 359
Fondsobligasjonskapital	38	20 000 000	20 000 000
Sum innskoten eigenkapital		**172 233 506**	**172 233 506**
Opptent eigenkapital			
Fond for urealiserte vinster		7 552 122	7 539 668
Sparebanken sine fond		181 808 222	169 239 915
Gåvefond		400 000	205 000
Utjamningsfond		33 150 420	20 228 620
Sum opptent eigenkapital		**222 910 764**	**197 213 203**
Sum eigenkapital		**395 144 270**	**369 446 709**
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		**3 234 363 180**	**2 950 338 979**


Tysnes Sparebank
ÅRSRAPPORT 2021

INNHALD

Banksjefen har ordet	s 3
Eika alliansen	s 4
Nøkkeltall	s 5
Årsmelding 2021	s 6
Årsrekneskap	s 15
Kontantstraumanalyse	s 18
Noter	s 19
Revisors årsmelding	s 54
Styrande organ	s 59

FINANSIELL KALENDER 2022

Tysnes Sparebank forventar offentleggjering av rekneskap på følgjande datoar i 2022:

Rekneskapsår 2021	
Årsrapport	31.03.2022
Forstanderskapsmøte	30.03.2022
Rekneskapsår 2022	
1. Kvartalsrapport	12.05.2022
2. Kvartalsrapport	11.08.2022
3. Kvartalsrapport	16.11.2022

FORSIDEBILDE: ELISABETH HATTEBERG - SATS: BLIKK DESIGN

BANKSJEFEN HAR ORDET

Året 2021 vart nok eit spesielt år for oss alle. Pandemien var over oss også i dette året. Myndighetene i fleire land forsøkte å opne att landet sitt, det skjedde også her i Noreg. Men det vart innført nye restriksjonar og nedstengingar. Dei fleste støtteordningar vart vidareført også i 2021, noko som i stor grad har vore med å bidra til at fleirtalet av verksemdene kom seg igjennom dette vanskelege året også. Resultatet av støtteordningane kan dokumenterast med eit historisk lågt tal på konkursar i Noreg i løpet av året.

I skrivande stund er vi truleg på veg ut av pandemien, samfunnet har opna opp att sjølv om antal smitta er veksande.

Den lokale sparebanken klarte seg godt gjennom 2021. Langtidsplanen til banken for åra 2022 – 2026 er revidert, og det er planlagt vekst i marknadsandeler i åra som kjem. Det er vårt mål at vi saman skal skape ein lønsam og god lokalbank med hovudmarknad i Sunnhordlandsregionen.

Lokalbanken som nisjebank har ein god posisjon der dei er etablert rundt omkring i Noreg, det gjeld også for Tysnes Sparebank. Det ein god marknad for dei mindre bankane, og desse har god vekst og gode resultat. Denne utviklinga trur vi vil halde fram i mange år framover.

Året 2021 har også vore særs krevjande for tilsette som har måtta tilpassa seg nye arbeidsrutinar i samband med Covid-19 pandemien. Det er grunn til å rette ei ekstra takk til alle medarbeidarar som har stått på i den vanskelege tida slik at kundane til ei kvar tid har kunna fått dei banktenestene dei har etterspurt.

Avslutningsvis vil eg rette ei stor takk til tilsette, eigarar av eigenkapitalbevis i banken vår og gode samarbeidspartnarar. Alle har bidrege til at banken har kome godt igjennom 2021 til trass for at det har vore utfordrande for oss alle. Vi ser fram til at 2022 vert eit meir normalisert år og at dei ulike samfunnsaktivitetane er tilbake til det normale til det beste for oss alle.

Dag Sandstå
Adm. banksjef

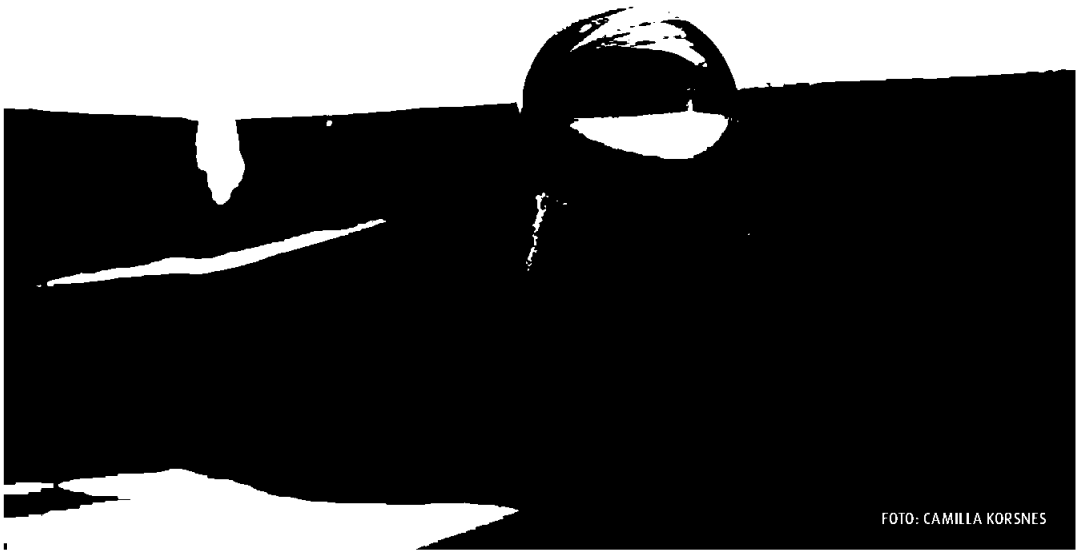


FOTO: CAMILLA KORSNES

EIKA ALLIANSEN

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

LOKALBANKANE SOM STYRKJER LOKALSAMFUNNET

Lokalbankane i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn. Dei er fysisk til stades i lokalsamfunnet der kundane bur, med rådgjevarar som har eit personleg engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Saman med smarte løysingar og den digitale kvardagsbanken gjev dette kundane unike kundeopplevingar. Det er den samla kundeopplevinga som er lokalbankane sitt viktigaste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankane i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kundar både i personmarknaden og bedriftsmarknaden.

EIKA GRUPPEN STYRKJER LOKALBANKEN

Eika Gruppen si kjerneverksemd er å sikra lokalbankane moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveransar. Leveransane inkluderer ein komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingtenester.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankane i alliansen med effektive og trygge IT-løysingar og -infrastruktur både til bankane og kundane. Løysingane har vist seg å vera robuste og effektive samhandlingsverktøy som har sikra tilnærma normal drift, også i periodar med mange medarbeidarar på heimekontor. I tillegg har Eika bistått bankane gjennom året på fleire områder knytta til bankane si handtering av dei ulike støttetiltaka iverksatt av myndigheitene gjennom dei seinaste to åra.

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

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

EIKA BOLIGKREDITT SIKRAR LOKALBANKEN LANGSIKTIG FUNDING

Eika Boligkreditt er lokalbankane sitt kredittforetak, direkte eigd av 62 norske lokalbankar og OBOS. Eika Boligkreditt sitt hovudformål er å sikra lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer si utlånsverksemd ved utferding av internasjonalt ratede obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Det inneber at Eika Boligkreditt har moglegheit til å ta opp lån i den norske og internasjonale finansmarknaden, og til ei kvar tid søkje finansiering der ein oppnår dei beste vilkåra i marknaden. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankane dermed tilgang på særs gunstig finansiering, og kan oppretthalde konkurransekrafta mot større norske og internasjonale bankar.

BÆREKRAFTSARBEID

Fram mot 2030 skal Noreg gjennom ei omfattande omstilling, der klimakutt og -endringar, nye krav, konkurranse og stramare offentlege budsjett, vil leggja press på norske lokalsamfunn og bedrifter. Lokalbankane si rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkundar, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil framover verta viktigare enn nokon gong. Lokalbankane sitt rådgjevingstilbod og nærleik til kundane gjer dei til nøkkelaktørar i omstillinga av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplassar når det som ikkje er berekraftig skal erstattast. Nærleik til kunden gir også lokalbankane eit godt utgangspunkt for å tilby relevante produkt for den veksande kundegruppa som er opptatt av berekraft.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankane sine økonomiske resultat og marknadsposisjon, noko som er eit viktig grunnlag for bankane sitt bidrag til eit bærekraftig samfunn. I tillegg vert det arbeida med bærekraft i utvikling av produkt, bankens system og verktøy, og kompetansetilbodet til bankane sine tilsette, og med å sikra god miljøleiing og bærekraftige val i eigne organisasjonar og ovanfor leverandørar og samarbeidspartnarar.

Saman bidrar Eika Alliansen allereie til bærekraft i Noreg og i norske lokalsamfunn på mange område, men i åra framover er det behov for å bidra enno meir.

NØKKELTALL

	2017	2018	2019	2020	2021
Resultat (isolerte kvartalsstall) - tall i MNOK					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	42,7	50,7	61,2	62,6	58,8
Netto andre driftsinntekter	11,9	13,2	14,4	18,4	21,6
Sum driftskostnader	30,2	32,7	34,7	37,0	42,3
Resultat før tap	24,4	31,2	40,8	44,0	38,1
Tap på utlån, garantier m.v.	1,5	2,2	4,5	8,0	3,0
Gevinst/tap anleggsaksjer	-	2,2	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	22,9	31,2	36,3	36,0	35,1
Skatt	5,3	7,3	8,5	8,5	8,0
Resultat av ordinær drift etter skatt	17,6	24,0	27,8	27,5	27,1
Verdiendring ek.instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				2,1	-
Totalresultat				29,6	27,1
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	2.185	2.538	2.754	2.950	3.234
Forvaltningskapital inkl. EBK	2.959	3.458	3.819	4.062	4.458
Brutto utlån (egen balanse)	1.837	2.183	2.340	2.475	2.489
Utlån EBK	774	920	1.065	1.111	1.224
Brutto utlån inkl. EBK	2.611	3.103	3.405	3.586	3.713
Utlån næring	453	535	620	611	598
Innskudd	1.442	1.662	1.723	1.871	2.093
Sparebankens fond	132	149	159	169	182
Egenkapitalbeviskapital inkl. utj.fond	109	112	159	172	185
Lønnsomhet					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,3 %	52,3 %	47,1 %	47,5 %	54,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	10,2 %	8,3 %	6,2 %	6,5 %	14,5 %
Egenkapitalavkastning*	7,8 %	9,2 %	9,6 %	8,2 %	7,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,8 %	18,9 %	16,8 %	19,6 %	24,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,01 %	0,02 %	0,24 %	0,24 %	0,24 %
Utlånsmargin hittil i år	2,89 %	2,80 %	2,73 %	2,73 %	2,73 %
Netto rentemargin hittil i år	2,18 %	2,19 %	2,30 %	2,14 %	1,83 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,87 %	1,00 %	1,04 %	0,94 %	0,84 %
** EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert*					
Innskudd og utlån					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,6 %	24,5 %	26,3 %	25,6 %	24,0 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	35,9 %	35,8 %	38,2 %	37,4 %	39,3 %
Utlånsvekst egen balanse siste året	20,5 %	18,8 %	7,2 %	5,8 %	0,6 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste året	20,3 %	18,8 %	9,7 %	5,3 %	3,5 %
Innskuddsdekning	78,5 %	76,1 %	73,6 %	75,6 %	84,1 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	55,2 %	53,6 %	50,6 %	52,2 %	56,4 %
Soliditet					
Ren kjernekapital i %	17,62 %	15,74 %	18,96 %	18,38 %	18,90 %
Kjernekapital i %	19,01 %	17,14 %	20,32 %	19,61 %	20,12 %
Kapitaldekning i %	21,20 %	19,25 %	22,37 %	21,46 %	21,94 %
Beregningsgrunnlag	1.256.849	1.422.826	1.468.458	1.620.335	1.645.028
Uvektet kjernekapitalandel	10,71 %	9,42 %	10,69 %	10,67 %	10,57 %
Ren kjernekapit i % - forholdsmessig konsolidering		14,59 %	17,20 %	16,69 %	17,06 %
Kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering		16,14 %	18,65 %	18,01 %	18,36 %
Kapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering		18,25 %	20,74 %	19,90 %	20,24 %
Uvektet kjernekapitalandel - forholdsmessig konsolidering		7,70 %	8,61 %	8,48 %	8,19 %
** Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper*					
Likviditet					
LCR	136	113	164	224	660
NSFR	115	127	128	139	148
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis	8,87	9,96	8,96	9,18	9,02
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	100,42	103,41	105,04	113,57	122,10
P/B	1,15	1,17	1,15	1,02	0,99
Siste omsatte kurs	115	121	121	116	121

ÅRSMELDING 2021

Tysnes Sparebank er ein sjølvstendig sparebank med tradisjonar tilbake til 1863. Banken sitt hovudkontor er på Våge i Tysnes Kommune og banken er ein viktig aktør i kommunen. Banken er eit fullverdig finanshus som tilbyr tenester innafor lån, sparing og forsikring. Kundane er både personkundar og bedriftskundar, men med hovudvekt på personmarknaden. Bankens primære marknadsområde er Sunnhordland, Hardanger og Os/Fusa-området. Banken har salskontor på Stord og Husnes, i tillegg til møteplassar på Lagunen utanfor Bergen, Seimsfoss og Halsnøy. På møteplassane kan banken møta kundane i nærområdet etter avtale.

Som frittståande lokalbank i regionen er me ein ressurs i lokalsamfunna som saman med andre aktørar skal vera med på å skapa framtida i regionen.

Lokale tilhøve

I de spesielle åra 2020 og 2021 har også næringsliv og privatpersonar i vårt marknadsområde våre råka av pandemien.

Særleg reiseliv- og restaurantverksemder vart brått ramma av den nye situasjonen, men også andre deler av næringslivet vart ramma. Men det er også verksemder som har gått betre enn forventa under pandemien, det er til dømes butikkar som sel maling og interiør. Men også handtverkarar har hatt relativt gode tider fordi mange har valgt å bruke pengar på oppussing og investering i eigedomar som bustadhus og hytter.

Nokre korte stikkord frå dei viktigaste lokalområda i vår region er;

Tysnes

Verksemdene i kommunen har kome godt gjennom pandemien så langt. Oppdrettsnæringa går veldig godt. Reiselivsverksemder som Haaheim Gaard og restaurantverksemda Mandelhuset har klart å omstille seg i ei tid der det tradisjonelle kundegrunnlaget brått vart endra.

Stord

Kværner Stord har kontraktar som sikrar aktiviteten fram mot 2026. Dette gjev leverandørindustrien fleire oppdrag og gode framtidsutsikter. I tillegg er det høg aktivitet hjå bygningsentreprenørane i området. Men det er mange permitterte i kommunen grunna pandemisituasjonen.

Kvinnherad

Søral (aluminiumsverk) på Husnes har no starta prosjektet med å utvida produksjonen – det er forventa at det der vert skapt 100 nye arbeidsplassar på sikt. Dette prosjektet er starta opp, men pandemien har truleg medført endringar i tidsplanane for denne utvidinga. I tillegg er det planlagt store investeringar hjå bl.a. Boliden i Odda. Alt dette har positiv verknad på våre lokale verksemder og ikkje minst for å sikra låg arbeidsledighet i åra som kjem.

Økonomiske utviklingstrekk 2021

Norsk økonomi har i løpet av 2021 henta seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemi og pålagte restriksjonar frå regjeringa. Norges Bank har i to omgangar heva styringsrenta frå rekordlave null prosent, og har signalisert ytterlegare tre rentehevingar i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisa inntraff, arbeidsløysa er betydeleg redusert og prisveksten har tatt seg opp. Brønnøysundregisteret melder om ein nedgang i antal konkursar på 18,9 prosent i fjor frå året før. Det lågaste nivået sidan 2007. Høg vaksinasjonsgrad i befolkninga har dempa risikoen for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjonar som følgje av virusmutasjonar.

Global økonomi

Pandemien har i snart to år prega utviklinga i verdsøkonomien. Den økonomiske utviklinga har vore sterk også internasjonalt med reduksjon i restriksjonar og auka mobilitet. Auka smittetrend som følgje av omikron-varianten og nye smitteverntiltak har sidan i fjor haust lagt ein dempar på veksten. Flaskehalsar i globale verdikjeder med påfølgjande høg prisvekst i tillegg til høge straumprisar i Europa har påverka vekstbilete negativt.

Ekspansiv penge - og finanspolitikk har bidratt til å dempa det økonomiske tilbakeslaget i dei fleste land. Med stigande aktivitetsnivå, høgare inflasjon og fallande arbeidsløyse er det venta at både penge - og finanspolitikken vil strammast til. Den amerikanske sentralbanken har signalisert nedtrapping av ekstraordinære pengepolitiske stimulansar gjennom støttekjøp av obligasjonar, og første renteheving sidan 2018 er venta i mars 2022. Den europeiske sentralbanken har tatt ein meir avventande posisjon, og har signalisert renteheving først i starten av 2023.

Høgare priser på energi, råvarer, elektroniske komponentar og fraktratar har bidrege til markert oppgang i prisvekst. Utsikter til høgare prisvekst også i 2022 har bidrege til å auke forventningar til høgare styringsrenter, noko som også har ført til større usikkerheit i aksjemarknadane.

Det er stor internasjonal usikkerheit om det vidare forløpet av pandemien. Mykje vil avhenge av vaksinasjonsgrad i befolkninga og effektiviteten til vaksiner mot nye mutasjonar. Samtidig er det risiko for fortsatt høg inflasjon, aukande smitte og strenge pålagte tiltak frå myndigheiter.

Det er ei utfordrande tid i den austlege delen av Europa der Russland no har starta invasjon av Ukraina. Ein langvarig krig der vil påverka den europeiske økonomien, og kva konsekvensar dette vil få i tida framover er vanskeleg å forutsjå på noværande tidspunkt.

Norsk økonomi

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

Våren 2021 starta regjeringa på ein gradvis gjenåpning av samfunnet med lettelser i smitteverntiltaka. Gjenåpninga førte til ein solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steig BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

Norske hushaldningar har spart betydeleg meir enn normalt gjennom pandemiperioden. I takt med gradvis avvikling av restriksjonar er det venta at økt konsum i hushaldningane, spesielt av tenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi framover.

Straumprisane har auka hausten 2021, og det er utsikter til at prisane vil halde seg høge. Prisauke bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, sjølv om regjeringa si strømstøtteordning reduserar effekten noko. Utsikter til høgare rentekostnader og mindre overføringar frå det offentlege med avvikling av ekstraordinære støtteordningar kan dempa veksten framover. På den andre sida er det venta høgare lønnsvekst.

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

Kredittveksten var moderat i 2021, og falt tilbake mot slutten av året. Innanlandsk lånegjeld auka med om lag 5 prosent for både hushaldningar og ikkje-finansielle føretak frå desember 2020 til same månad i 2021. Norges Bank sine utlånsundersøkingar viser noko svakare låneetterspørsel frå hushaldningane mot slutten av året, men den held seg stabil for bedriftsmarknaden.

Oslo Børs Hovedindeks var opp 23,3 prosent i løpet av 2021. Eit usedvanleg godt år, godt hjulpet av høgare energiprisar. Eit fat Brend Blend for 3mnd-levering auka frå 50,4 USD til 77,8 USD i løpet av året. Gassprisane mangedobla seg, med det resultatet at overskotet på handelsbalansen vart rekordsterke 531 milliardar kroner. Av dette stod naturgasseksporten aleine for 475,8 milliardar kroner.

Ifølge nysaldert budsjett for 2021 er det anslått at dei økonomiske tiltaka i møte med pandemien er på 90,4 milliardar kroner. Av dette er nær 34 milliardar til tiltak for verksemder, herunder kompensasjonsordninga. Det er brukt om lag 20 milliardar i tiltak for hushaldningar i 2021, der mesteparten gjekk til Folketrygda. Resterande er målretta tiltak for sektorer med kritiske samfunnsoppgåver.

Fleire bedrifter i Norges Bank sitt regionale nettverk rapporterte i november om ein sterk oppgang i kapasitetsutnytting og at mangel på arbeidskraft og forsinkelsar i globale verdikjeder begrensar produksjonen noko. Det er venta at desse forholda vil leggje ein dempar på vidare vekst. Kontaktane i nettverket rapporterar også dårlegare samsvar mellom tilgjengeleg og etterspurt arbeidskraft. NAV sin statistikk for nye ledige stillingar og Statistisk sentralbyrå sin utvalgsundersøkjing for ledige stillingar bekrefter at etterspørselen etter arbeidskraft har vært svært høg i 2021.

Utsiktene for 2022 er fortsatt god økonomisk vekst og låg arbeidsløyse, krigen som er starta i Ukraina medfører stor usikkerheit i tida framover. Den største usikkerheita er knytta til, som alltid, forhold i internasjonal økonomi som vekst, renter og internasjonal handel. Korona-viruset kan igjen utfordra samfunnsøkonomien i fleire land, også Noreg. Dette er forhold utanfor vår kontroll. Her heime knyttar det seg spenning til utforming av både rentefastsetjing med tilhøyrande utslag på kronekurs, samt eit krevande lønnsoppgjer til våren. Det forventes moderat utlånsvekst og begrensa tap for bankane i åra som kjem, sjølv om ei normalisering av antall konkursar må forventast i tida framover.

RESULTAT OG BALANSE

I samsvar med krava i rekneskapslova stadfester styret at rekneskapen er sett opp i samsvar med gjeldande lover og under føresetnad av at banken skal halda fram med drifta, og at desse føresetnadene er til stades. Årsrekneskapen, saman med opplysningane i årsmeldinga, gjev ei rettvisande oversikt over utviklinga og resultatet av bankverksemda og banken si stilling.

I samband med framlegging av rekneskapen for 2021 stadfester styret at det ikkje kjenner til tilhøve som er viktige for å vurdera banken si stilling, eller resultat av verksemda som ikkje går fram av resultatrekneskap og balanse. Det er heller ikkje kome til endringar som er viktige for vurderinga av årsoppgjeret, etter at rekneskapen vart avslutta.

Resultat

Tysnes Sparebank oppnådde i 2021 eit resultat før skatt på 35,1 millionar kroner som er på om lag same resultatnivå som fjoråret. Ser ein på bankens resultat før tap er resultatet 6 millionar kroner lavare enn i fjor, totalt 38,1 millionar kroner. Bankdrifta er fortsatt god, men rentemarginen er redusert i 2021 og banken har gjort ekstra avsetjingar i forbindelse med skifte av kjernedriftsleverandør. Resultatet etter skatt vart på 27,2 millionar kroner. Resultatet etter skatt gjer ein eigenkapitalavkastning på 7,5 prosent. Pandemien

sette banken om lag 2 år bak den planlagde langtidsplanen for resultatutviklinga.

Driftsinntekter

Bankens rentemargin er redusert i 2021 til 1,83 prosent ved årsskiftet. Det har vore eit historisk lavt rentenivå i Noreg i forbindelse med pandemien og renteinntektene på bankens utlånsportefølje er redusert med nærmare 10 millionar kroner. Ein låg 3 månaders NIBOR og dermed reduserte rentekostnader på bankens marknadsfinansiering har bidrege positivt til bankens rentenetto, i lag med redusert innskuddsmargin. Hovedårsaka til fall i margin skuldast konkurransesituasjonen saman med fall i styringsrenta frå Noregs Bank over fleire år.

Netto andre driftsinntekter utgjorde 21,6 millionar kroner i 2021, ein auke på 3,2 millionar kroner frå 2020. Det er i hovudsak på bankens utlånsportefølje via Eika Boligkreditt at banken har auka provisjonsinntektene. Netto provisjonsinntekter målt i prosent av GVFK har auka med 0,14% dei to siste åra. Det er inntektsført 2,8 millionar kroner i utbytte som er på same nivå som fjoråret. Utbytte består hovudsakleg frå bankens eigarskap i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken bokførte 0,4 millionar kroner i netto kurstap.

Banken har fokus på å auka netto andre driftsinntekter. Andre inntekter i prosent av totale inntekter er auka med 5 prosent, frå 19,6 prosent i 2020 til 24,6 prosent i 2021.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 42,3 millionar kroner og er ein auke på 5,3 millionar kroner samanlikna med 2020. Driftskostnadane er på nivå med fjoråret med unntak av bankens EDB kostnader.

Teknologi er ein stadig meir avgjerande forutsetning for bankar sin konkurransekraft. Tysnes Sparebank skal saman med alle bankane i Eika Alliansen bytta kjernebankleverandør frå danske Skandinavisk Data Center (SDC) til norske TietoEVRY. Det er planlagt ein konverteringsperiode på inntil 3 år for bankane i alliansen og Tysnes Sparebank vert fakturert for tenestevederlag frå SDC tom 31.12.2023. Bytte av kjernebankleverandør er for banken planlagt i Q1 2023. Banken har derfor avsett 4 MNOK ved årsskiftet som er knytt til tenestevederlag til SDC frå tidspunkt for forventa konvertering til utløp av gjeldande avtale. I tillegg vert banken fakturert for løpande kostnader i samband med konverteringsprosjektet frå EIKA, SDC og TietoEVRY. Dette påverkar bankens kostnadsprosent som vart 54,2 prosent i 2021.

Den langsiktige effekten av konverteringsprosjektet er at bytte av kjernebankleverandør skal styrkja banken sin langsiktige konkurransekraft gjennom betydeleg kostnadseffektivisering og dermed lågare datakostnader, styrkja innovasjons- og utviklingskraft og auka strategisk fleksibilitet.

Tap på utlån og garantiar

Banken har resultatført 3 millionar kroner i tap på utlån og garantiar i 2021, som er ein reduksjon på 5 millionar kroner frå fjoråret.

Dei statistiske nedskrivingane ved årsskiftet viser 0,6 MNOK i redusert forventa kreditttap for engasjement i steg 1 og 2. For bankens bedriftsportefølje er det totalt ført 6 MNOK i auka og nye nedskrivingar i steg 3 i 2021. Det er ført 9 MNOK i konstaterte tap der det tidlegare var nedskrevet 9,1 MNOK. Det er komen inn 0,2 MNOK på tidlegare konstaterte tap og totalt utgjer desse endringane ein netto tapskostnad på 3 MNOK.

Totalt er det avsett 8,5 millionar kroner ut frå dei statistiske berekningane.

Det er ikkje avsett individuelt for framtidig tap på garantiar. Nedskrivingsmodellen har berekna 0,2 millionar kroner i tap på garantiar ved årsskiftet.

Skatt

Skattekostnadene er berekna til 8,0 millionar kroner.

Disponering av bankens resultat

Årsoverskotet vert fordelt mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen i samsvar med deira relative del av bankens eigenkapital før resultatdisponeringar.

Eigenkapitalbeviseigarane sin andel av bankens årsoverskot er 13,662 millionar kroner. Styret i Tysnes Sparebank foreslår overfor forstandarskapet i banken 100 prosent kontantutbytteutdeling til eigenkapitalbeviseigarane i 2021. Dette gjev eit kontantutbytte på kr. 9,02 pr. eigenkapitalbevis, og kompenserer noko for null direkte utbytte for rekneskapsåret 2020. Bankens eigen behaldning av eigenkapitalbevis får ikkje utbytte. I tillegg ynskjer bankstyret å setje av 0,195 millionar kroner til bankens gåvefond. Resten av overskotet vert tilført sparebankens fond.

Styret gjev framlegg om at årsoverskotet for 2021 etter skatt på kroner 27.159.302 kroner vert disponert som følgjer:

Overført til Sparebankens fond	*kr. 13.301.860*
Overført til gåvefond	*kr. 195.000*
Foreslått utbytte	*kr. 13.662.441*
Sum disponert	*kr. 27.159.302*

Etter disponering av resultatet for 2021 er eigenkapitalbevisbrøken 50,31 prosent.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjer 3,234 milliardar kroner ved årsskiftet. Forvaltningskapitalen har hatt ein 12 månaders vekst på om lag 10 prosent sidan førre årsskiftet.

Det er overført 1,2 milliardar kroner i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt (EBK). Dette utgjer 33 prosent av bankens totale utlånsportefølje. Sum forretningskapital er om lag 4,5 milliardar kroner.

Utlån

Samla utlånsvekst på bankens eigen balanse har vore på om lag 0,6 prosent i 2021. Utlånsveksten inkl. EBK vart om lag 3,5 prosent. Dette har vore ein styrt vekst i den usikre tida vi har hatt dei siste åra.

Bankens utlån til privatmarknaden inklusive EBK var 3,1 milliardar kroner pr 31.12.2021, ein utlånsvekst på 4,7 prosent det siste året. Bankens bedriftsportefølje er redusert med

2,2 prosent i 2021 til 598 millionar kroner ved årsskiftet. Utlån gjennom EBK er bustadlån innanfor 75 prosent belåning. Fordelinga av utlån mellom privat – og bedriftsmarknad er 76/24. Banken ynskjer å ha denne fordelinga over tid mot 80/20.

Frå og med 01.01.2021 vart det innført ny definisjon av misleghald. Banken sin risikoprofil skal vera låg til moderat og banken har hatt ekstra fokus på arbeidet med å redusera kredittforringa engasjement, og samarbeidar tett med verksemder som har vore ekstra utset i samband med koronasituasjonen. Andel kredittforringa lån er redusert frå 5,3 prosent til 3,1 prosent av bankens totale utlån i 2021.

Banken gjennomfører fortløpande ei vurdering av utvalde engasjement for å avdekke moglege individuelle tap og gjennomfører nedskrivingar i høve til dette. Det er ført ein netto reduksjon på 5,2 millionar kroner i individuelle nedskrivingar i 2021. Banken har ført 9,1 MNOK i konstaterte tap på totalt 9 engasjement, som det var individuelt avsett for.

Koronapandemien førte til ein vesentleg og rask endring i kredittrisikoen for bankens utlånsportefølje i første halvår 2020. Etter validering av Eika sin nedskrivingsmodell vart behovet for tilleggsavsetjingar ifm. med Covid19-situasjonen for personmarknaden redusert og banken vurderer at det ikkje er behov for ekstra porteføljeavsetning for bankens personmarknadsportefølje.

Samfunnet er gjenopna, men det er fortsatt usikkerheit knytta til pandemisituasjonen. For bankens bedriftsmarknadsportefølje har banken kvart kvartal sidan første kvartal 2020 nytta meir skjønn og gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivingar på utlån. Banken har vurdert at dei modellberekna nedskrivingane ikkje har tatt tilstrekkeleg høgde for den usikre situasjonen banken er i. Banken har derfor berekna nedskrivingar i steg 1 og steg 2 for kundar i bedriftsmarknaden, på grunnlag av kor utsett dei ulike bransjane er innafor bankens engasjement. I bankens marknadsområde, som primært er Sunnhordlandsregionen, er næringslivet relativt sett mindre råka enn andre stader i landet. Ut frå ein totalvurdering har banken avsett dei berekna nedskrivingsbeløpa for bransjar som er vurdert påverka i betydeleg og i høg grad av Covid 19-situasjonen, totalt 2 MNOK. Dei økte nedskrivingane er uendra frå første kvartal 2020.

For å bidra til aktivitet gjennom koronapandemien har regjeringa hatt ulike tiltak, deriblant ein krisepakke med statsgaranterte lån for SMB bedrifter. Tysnes Sparebank har ved utgangen av året innvilga 6 statsgaranterte lån, totalt 8,6 millionar kroner. Alle innvilga lån har ein nedbetalingsprofil på 3 år og er betjent etter avtale. Det er komen ein søknad via ordninga i 2022 som er innvilga på 2 millionar kroner. Banken har i si vurdering lagt til grunn at desse låna ikkje ville vore innvilga utan statsgaranti.

Innskot

Banken har som mål at veksten skal vera balansert slik at tilfredsstillande innskotsdekning vert oppretthalde. Total 12 månaders vekst på innskot har vore om lag 12 prosent i 2021. Innskotsveksten har vore høgare enn utlånsvekst og innskotsdekninga er betra sidan årsskiftet. Innskotsdekninga er auka frå 75,6 prosent pr. 31.12.2020 til 84,1 prosent ved utgangen av 2021. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er auka med 4,2 prosent. For å sikra vidare vekst vert sal av bankens innskotsprodukt ei prioritert oppgåve også framover.

Tysnes Sparebank er med i garantiordninga til Bankenes Sikringsfond.

Likviditet og obligasjonar

Banken har god likviditet og har plassert likviditetsreservar i bank- og obligasjonsmarknaden. I tillegg har banken årleg rullerande kredittlinjer for daglege oppgjers-transaksjonar i DnB.

I Noregs Bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman 201 millionar kroner ved årsskiftet.

Overskotslikviditet vert forvalta av Eika Kapitalforvaltning AS til å byggje opp ein forsvarleg LCR – portefølje. Det er ved årsskiftet plassert 449 millionar kroner i denne porteføljen, som er tilpassa låg risikotoleranse. Bankens LCR er 660, godt over gjeldande lovkrav på 100.

Banken sin aksjeportefølje består av strategiske plasseringar som er klassifisert som anleggsmidlar og plasseringar i pengemarknadsfond. Porteføljen er bokført til totalt 148,1 millionar kroner ved årsskiftet. Det er plassert 68,1 millionar kroner i pengemarknadsfond via porteføljen som vert forvalta av Eika Kapitalforvaltning AS.

Bankens eigardel i Aktiv Hordaland Holding AS er 46,7 prosent. Samarbeidet om eigedomsmeklarselskapa gjer at våre kundar får eit fullverdig tilbod, gode banktenester og tilgang til eigedomsmeklarar som kjenner den lokale marknaden. Banken vedtok i 2020 å delta i emisjon i Aktiv Hordaland Holding AS saman med Jernbanepersonalets Bank og Forsikring med 3 millionar kroner for kvar av partane. Det er innbetalt 1,5 millionar kroner i 2020 og siste rest vart innbetalt i februar 2021.

Banken deltok i februar 2022 i eit konsortium av Eika-bankar som garanterte for fullteikning av utkjøp av Lokalbankalliansen sine aksjar i Eika Gruppen AS. Vår bank har ein eigarandel i Eika Gruppen AS som er lågare enn det forretningsvolumet banken har i høve til produktselskapa i Eika. Det er derfor ynskjeleg å auke vår bank sin eigarandel i Eika Gruppen AS. Kjøpesum per aksje i denne transaksjonen er kr. 242,50. Det er over den verdien som er lagt til grunn i årsrekneskapet. Aksjane vil verta skrive opp i verdi i løpet av 2022.

Banken eig ved årsskiftet 1.473 aksjar i SDC. Ved oppseiing av avtalane med SDC medførte det ei salsplikt for banken på aksjane. Ein endeleg avtale knytta til sal av aksjar er nært førestående for Eika Alliansen og det er ikkje forventa noko vesentleg reduksjon i verdi samanlikna med bokført verdi på aksjane ved årsskiftet.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

To obligasjonslån vart innfridd i 2021, totalt 130 millionar kroner. Det er tatt opp nye lån på totalt 165 millionar kroner, som gjer ein netto auke på 35 millionar kroner på bankens obligasjonsgjeldsportefølje i 2021. Total obligasjonsgjeld er 490 millionar kroner ved årsskiftet. Eit lån via Kredittforeningen for Sparebanker er nedkvittert med 10 millionar kroner, slik at totale lån via KFS er 195 millionar kroner.

Banken har ein evigvarande fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner og eit ansvarleg lån pålydande 30 millionar kroner. Bankens fondsobligasjon vart reklassifisert frå ansvarleg lånekapital til eigenkapital ifm. overgang til IFRS

fom 2020 årsrekneskapen og årets rentekostnader, totalt 0,987 millionar kroner er fordelt ihht. eigarbrøken mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen.

Garantiar

Bankens samla garantivolum per 31.12.2021 er 41,8 millionar kroner mot 27,5 millionar kroner i 2020. Auken i bankens garantiansvar er knytta til garantiansvaret ovanfor Eika Boligkreditt AS. Ved årsskiftet er det 13 millionar kroner i saksgaranti til EBK, der banken garanterer for 5 lån fram til rettsvern er oppnådd. Dette gjelder lånesaker med elektroniske eigedomsoppgjer, der det teknisk tar lenger tid å få registrert rett prioritet i EBK sitt utlånssystem.

Soliditet/eigenkapital

Bankens reine kjernekapitaldekning, hensyntatt forholdsmessig konsolidering, er 17,06 prosent ved årsskiftet. Tilsvarande utgjer kjernekapitaldekning og kapitaldekning 18,36 prosent og 20,24 prosent. Bankstyret sitt forslag til disponering av årsresultat er inkludert i kapitaldekningsberekningane.

I samband med bankens interne årlege kapitalvurderingsprosess (ICAAP) har styret fastsett eit mål for kapitaldekning på 19 prosent, kjernekapitaldekning på 17 prosent og rein kjernekapitaldekning på 15,5 prosent. Kapitalmåla er inklusive bankens pilar 2 krav på 3,5 prosent som vart gjeldande fom tredje kvartal 2020. Banken oppfyller gjeldande lovkrav og er kapitalisert med god margin i høve til dei lovpålagte krava.

Utover bankens årlege interne kapitalvurderingsprosess (ICAAP) vurderer styret soliditeten fortløpande. Det er vedtatt endringar i kapitalkrava og i løpet av 2022 aukar bankens kapitalkrav totalt med 2,5 prosent. Systemrisikobufferen aukar med 1,5 prosent til 4,5 prosent gjeldande fom 31.12.2022. Motsykliskbuffer er vedtatt endra to gonger i løpet av 2022, første gong aukar den med 0,5 prosent gjeldande fom 30.06.2022 og ytterlegare 0,5 prosent fom 31.12.2022. Det totale motsykliskebufferkravet vert 2 prosent gjeldande fom årsskiftet 2022.

Dei vedtatte endra kapitalkrava gjer at banken har eit kapitalbehov for å sikra vidare vekst og banken er starta førebuingsarbeidet til ein eigenkapitalbevisemisjon våren 2022. Endeleg vedtak om denne er venta til forstandarskapet sitt møte i mars.

EIGARSTYRING

Tysnes Sparebank er som sparebank ein sjølveigande institusjon som driv tradisjonell sparebankverksemd. Eigenkapitalen er bygd opp av sparebankens fond (resultata frå drifta, totalt 182 MNOK) og eigenkapitalbevis (185 MNOK, inkl. avsett utbytte for 2021).

Finansføretakslova fastset styringsstrukturen for banken. I forstandarskapet, som er det høgaste organet i banken, er det tolv medlemer, som er valde for fire år. Av desse er tre valde av kommunestyret, tre er valde av innskytarane, tre er valde av eigenkapitalbeviseigarane, og tre er valde av dei tilsette. Forstandarskapet vel styret, som har som oppgåve å leia banken i samsvar med lover og vedtekter. Det er styret si oppgåve å tilsetja banksjef.

Styret er på seks medlemer som er valde for to år om gongen. Eit styremedlem og ein observatør skal veljast av og blant bankens tilsette. Banken skal ha eit eige risiko- og revisjonsutval med tre medlemmer som er vald av og mellom medlemane i styret. Minst eit av styremedlemene og eit av medlemmane i risiko- og revisjonsutvalet har økonomikompetanse i tråd med krav om at eit styremedlem skal ha rekneskaps- eller revisorkompetanse.

Banken har ein felles styreansvarsforsikring med banker tilknytta Eika Gruppen AS gjennom RiskPoint AS. Forsikringen gjelder styret og leiinga i banken. Felles forsikringssum er 250 millionar kroner.

Forstandarskapet vel ansvarleg revisor. Forstandarskapet i Tysnes Sparebank vedtok ny revisor i 2017, RSM Norge AS.

Liste over kven som er med i dei styrande organa i banken, er teken inn i årsrapporten. Banken har ein hovedvalkomité og ein valkomité for eigenkapitalbeviseigeranes val i tråd med kva som er praksis i dei fleste andre sparebankar.

Bankane i Noreg er pålagde ei rekkje kontrollmekanismar som må fylgjast. Her kan nemnast reglar om kapitaldekning, reglar om store engasjement med enkeltkundar, spesielle reglar for lån til tillitsvalde og tilsette, spesielle reglar for inhabilitet og reglar om internkontroll. I tillegg er banken pålagd fleire krav til rapportering til myndigheitene.

Eigenkapitalbevis – utbyttepolitikk og omsetning

Tysnes Sparebank har som økonomisk mål å oppnå resultat som gjev ei god og stabil avkastning på banken si samla eigenkapital. Banken vil, gjennom sin eigarpolitikk, bidra til at eigenkapitalbevisa i Tysnes Sparebank framstår som eit attraktivt og likvid finansielt instrument. Banken har som målsetning å kunna gje ei avkastning på eigenkapitalbevisa som er 5–7 prosent betre enn bankrenta ein kan oppnå på innskot. Vidare har me som mål å utbetala utbytte til kvart eigenkapitalbevis etter at årsrekneskapen er godkjend av forstandarskapet. Direkte utbytte er venta å vera mellom 50 % og 80 % i åra som kjem. Ved fastsetjing av størrelsen på kontantutbytte og gåver, vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, marknadssituasjon, stabilitet i utbytte og behovet for eigenkapital.

I 2020 kom det meldingar frå både Finanstilsynet og Finansdepartementet om at bankane i Noreg burde vera forsiktige med direkte utbytte, da det framleis var usikre tider for den norske økonomien, og tilrådinga var at bankane måtte rusta seg på auka tap og lågare resultat. Tysnes Sparebank valde å følgje anbefalingane og eigarkapitalen sin andel av årsoverskotet vart overført til utjamningsfondet, som er kapital som tilhøyrer eigenkapitalbeviseigarane, totalt 13,3 millionar kroner. I 2021 har styret føreslått 100 prosent utbyttegrad, totalt 13,7 millionar kroner utbetalt.

Bankens eigenkapitalbevis er notert på Euronext Growth Oslo. Dette er ein marknadsplass der potensielle seljarar og kjøparar kan omsetja eigenkapitalbevisa gjennom ein profesjonell omsetningskanal under tickerkoden TYSB. I tillegg har Tysnes Sparebank inngått ein likviditetsgarantiavtale med Norne Securities for bankens eigenkapitalbevis.

RISIKOSTYRING

God risikostyring er ein viktig føresetnad for at banken skal nå måla sine. Risikostyring er derfor sentralt i den dagleg drifta og i styret sitt arbeid. Styret har det overordna ansvaret for bankens risikostyring. Styret vedtek banken si risikoprofil og vedtek rammer og overordna retningslinjer for

risikostyringa. Styret får periodisk rapportering for å sikra seg at retningslinjer vert følgde, og at eksponeringa er innanfor vedtekne rammer. Banken tilsette egen leder for risk og compliance hausten 2021.

Policy for verksemds- og risikostyring gjev ei overordna beskriving av verksemdsstyringa, mellom anna risikostyringa i banken. Dokumentet er forankra og vedteke av bankstyret, og skal også sjåast i samanheng med bankens strategi og vedtekter. Banken skal ha ein egen gjenopprettingsplan. Planen skildrar kva indikatorar banken fylgjer opp for tidleg å kunne identifisere ein mogleg negativ utvikling som kan svekke bankens finansielle stilling. Ved brot på fastsatte triggernivå for dei ulike indikatorane, skal banken si beredskapsgruppe vurdera situasjonen, og om det er nødvendig å iverksette. Planen skildrar vidare tiltak som banken vurderar som aktuelle.

I tillegg til policy for verksemds- og risikostyring har banken eigne policydokument for dei viktigaste risikoområda. Dette gjeld bankens kreditt-, marknads-, likviditets-, og operasjonell -risiko. Banken har innafor operasjonell risiko eigne policydokument for IT, AHV og for behandling av personopplysningar. Risikotoleransen for desse områda skal vera lav. Banken har ikkje etablert eigne policydokument for risiko knytte til strategiske avgjerder, forretningsmessige forhold og bankens omdømme. Denne risikoen har ein likevel teke omsyn til ved vurdering av bankens kapitalbehov i ICAAP-prosessen.

Kredittrisiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat kredittrisikoprofil. Kredittrisiko er risiko for tap knytta til at bankens låne- og kredittkundar ikkje kan gjera opp for seg til avtalt tid og i samsvar med skrivne avtalar, samtidig med at etablerte sikkerheiter ikkje dekkjer utestående krav. Kredittrisiko omfattar også tapsrisikoen knytt til garantiar til kundar om å oppfylle forpliktingane deira.

Kredittrisiko er det største risikoområdet i banken, og er under kontinuerleg overvaking. Banken har gode rutinar og ein sterk intern kredittkultur som er viktig å ha som grunnlag når banken skal veksa vidare. Eit godt kredittthandverk er avgjerande for at banken skal lukkast med målet om lønsam vekst i åra som kjem. Risikoen vert heile tida styrt i samsvar med bankens kredittpolicy, kredittfullmakter, retningslinjer, handbøker og rutinar for kredittvurderingar.

Tysnes Sparebank ynskjer å ha god kontroll og oversikt over risiko for tap i utlånsporteføljen. Risikoklassifisering er ein integrert del av kredittvurderingsprosessen i banken og risikoklassifiseringssystemet er eit godt verktøy for oppfølging av risiko både på kundenivå og aggregert for heile utlånsporteføljen.

For å styre bankens risiko er det sett rammer for samla engasjement innanfor ulike risikogrupper. Ved årsskiftet er banken i brot for bedriftskundeporteføljen for engasjement med høg risiko. Banken har hatt ekstra fokus på arbeidet med å redusera kredittforringa engasjement, og samarbeidar tett med verksemder som har vore ekstra utset i samband med koronasituasjonen. Rest porteføljen er innafor bankens rammer og det vert jobba godt med oppfylging av bankens utlånsportefølje, både for bedriftsmarknad og personmarknad.

Tap på utlån kan ha si årsak i kundane si betalingsevne, eller endringar i panteverdiar som vert påverka av rentenivå, eigedomsprisar og sysselsetjing. Når eit lån vert innvilga, vert det teke omsyn til alt dette. Banken yter i svært liten grad lån utan sikkerheit. Ifm. innføring av IFRS 9 den 01.01.2020 tok alle Eika bankane i bruk ein ny nedskrivingsmodell for å berekne evnt. framtidige tap i bankens utlånsportefølje. Nedskrivingsmodellen vert validert minimum årleg og vert rekalibrert ved behov.

Utlån til næringslivet medfører større kredittrisiko. Dei nye bedriftskundane til banken skal i hovudsak koma frå bankens nærområde og ikkje medføra større risiko (utlån) enn eit års resultat før skatt for banken. Styret har ei målsetjing om at summen av bankens engasjement til bedriftskundar maksimalt skal utgjera 25 prosent av samla utlånsportefølje, men i ein vekstfase kan andelen svinge litt. Fordeling av utlån mellom privat- og bedriftsmarknaden er 76/24 prosent ved årsskiftet.

Banken har hatt eit større bedriftsengasjement som har vore under realisering. Dette engasjementet er no realisert og bankens engasjement er innfridd ved sal av pantsette aktiva.

Likviditetsrisiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat likviditetsrisikoprofil. Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gjeven situasjon ikkje klarer å finansiera seg i tilstrekkeleg grad til at han kan møta forpliktelsane sine etter kvart som dei forfell. Likviditeten er avhengig av bankens balansestruktur, likviditeten i pengemarknaden og bankens kredittverdigheit. I ein liten bank som Tysnes Sparebank er det viktig å vera oppteken av likviditetsrisikoen.

Styret godkjenner årleg policyen for likviditetsrisiko, og at banken brukar stresstestar og beredskapsplaner som grunnlag i dette arbeidet. Det er blant anna utarbeidd rammer for bankens balansestruktur, forfallsstruktur, størrelse på innskot og fast likviditetsbehaldning. Rammer for likviditetsrisiko vert rapporterte til styret kvart kvartal. Det er sett opp interne krav som utløyser aktivitet dersom verdiane vert for låge.

Banken har som mål at veksten skal vera balansert slik at tilfredsstillande innskotsdekning vert oppretthalde til ei kvar tid. Utviklinga i innskotsdekninga er sentral for avhengigheita av pengemarknaden. Innskotsveksten har vore høgare enn utlånsveksten, slik at innskotsdekninga er styrkja i 2021.

Marknadsrisiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat marknadsrisikoprofil. Marknadsrisiko er risiko for tap knytt til reduserte verdiar av bankens finansielle instrument som følgje av svingingar i verdipapirkursar, renter og valutakursar.

Styret godkjenner årleg policyen for marknadsrisiko, og styringa skjer gjennom detaljerte maksimumsrammer for eksponering i ulike finansielle plasseringar. Marknadsrisiko er ikkje eit kjerneområde for banken. Banken skal ikkje aktivt ta posisjonar og skal berre ha marknadsrisiko som følgje av bankens inn- og utlånsaktivitet og bankens behov for likviditetsforvaltning i renteberande papir. Tysnes Sparebank skal ikkje vera eksponert i omløpsaksjar. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskotslikviditet og porteføljen skal til ei kvar tid vera tilpassa ein låg risikotoleranse.

Det er styrets vurdering at bankens samla marknadsrisiko er låg.

Banken tilbyr kun fastrente innskot gjennom marknadsplassen Fixrate og har ein mindre portefølje ved årsskiftet. Fastrenteutlån vert tilbydd gjennom Eika Boligkreditt. Tidspunktet for renteregulering av utlån og innskot kan difor styrast sjølvstendig av banken. Etter styret si vurdering er renterisikoen låg.

Bankens valutarisiko knyter seg til banken si avtale om å kjøpa IT-tenester frå danske SDC som er felles kjernedrifts leverandør for alle Eika bankane. Pandemien har ført til negativ kursutvikling på danske kroner i 2020 og 2021, som har vist ein ikkje ubetydeleg valutarisiko for Eika bankane.

Banken har avvikla all valutabehaldning i 2021.

Operasjonell risiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat operasjonell risiko. Operasjonell risiko er risiko for tap som følgje av utilstrekkelege/sviktande interne prosessar eller system, menneskelege feil eller eksterne hendingar. Dette er risiko knytt til den faste/daglege drifta av banken. Risikoen vert avdekt gjennom internkontroll, hendingsrapportering, systemrapportar for kvitvasking, revisjonshandlingar og kompetanseheving.

Operasjonell risiko vert blant anna rapportert til styret gjennom kvartalsvise risikorapportar. Risikoen vert vurdert som akseptabel.

ORGANISASJON

Ved utgangen av 2021 var det 19 fast tilsette i banken. Desse er fordelte på 11 kvinner og 8 menn. I Tysnes Sparebank har ein lagt vekt på likestillingsarbeidet i fleire år, og banken si målsetjing er likestilling på alle nivå så langt det er praktisk mogleg.

Styret i banken er sett saman av tre kvinner og tre menn. Banken har ikkje sett i verk spesielle tiltak når det gjeld likestilling siste året.

Banken praktiserer ein personal- og rekrutteringspolitikk som er i samsvar med diskrimineringslova sitt føremål om fremje likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. For arbeidstakarar med nedsett funksjonsevne vert arbeidet individuelt tilrettelagt.

Etter styret si vurdering er det fysiske arbeidsmiljøet i banken godt, og styret har ikkje funne det nødvendig å setja inn spesielle tiltak på dette området. Samarbeidet mellom dei tillitsvalde og leiinga er tilfredsstillande.

Dei tilsette hadde i 2021 til saman 335 fråværsdagar. 214 av desse dagane var grunna barns sjukdom eller annan permisjon. Fråvær grunna eigen sjukdom utgjer om lag 3 prosent, herav er det 84 dagsverk som er langtidssjukemeldt fråvær. Sjukefråvær mindre enn 16 dagar utgjer om lag 1,7 prosent - noko som er på eit tilfredsstillande nivå. Fråværet kjem ikkje av sjukdom som er relatert til arbeidsmiljøet.

Det er i året ikkje registrert arbeidsuhell eller ulykker med personskade. Banken har ikkje etablert samarbeide med bedriftshelseteneste og vurderer det p.t. som ikkje naudsynt. Verksemda til banken fører ikkje til ureining av det ytre miljøet.

SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT

Ein viktig del av lokalbanken sitt samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av norske lokalsamfunn. I meir enn 200 år har norske lokalbankar bidratt til velstand og økonomisk tryggleik for enkeltmenneske og næringsliv. Gjennom historia vår, nærvær og verksemd har Tysnes Sparebank bygd opp erfaring, innsikt og kompetanse som me deler med kundane våre og med lokalsamfunnet. Slik bidrar me til lokal bærekraft - gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplassar, nærleik til kundane og med støtte til ålmennyttige føremål i lokalsamfunnet.

For å kunne synleggjera bankens samfunnsansvar er føresetnaden at banken klarer å skapa ei lønsam drift, og som eit minimum, etterleva alle lover og forskrifter. Det er også ein føresetnad at banken har eit godt forhold til medarbeidarane og leiarane sine, har eit verdigrunnlag som vert etterlevd og betyr noko for dei tilsette, og har dei beste relasjonar til kundane og samarbeidspartnarane sine. Måling av kundetilfredsheit viser at kundane våre er nøgde med banken. Men dette er ferskvare som kvar dag må haldast pleiast og forbetrast.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankra i bankens verdiar, som skal prega alt me gjer i banken **– VET:**

V = verdiskapande for kundar, tilsette, samfunnet og eigarar

E = engasjert i kvar enkelt kunde, engasjert i våre medarbeidarar og lokalsamfunn samt eigarar

T = tilgjengeleg for våre kundar, kollegar, lokalsamfunn og eigarar

Banken har som mål å vera det naturlege førstevalet av bank i vår region og skal gjennom kompetent og godt bankhandverk gje kundane enkel og rask tilgang til gode løysingar. Me er framtidsretta og ein attraktiv arbeidsplass. Banken sikrar også tilsette sin innverknad gjennom godt samarbeid med dei tillitsvalde innanfor dei rammer og tradisjonar som gjeld for bransjen. Tysnes Sparebank legg til rette for at rekrutteringar skjer frå eit breitt utval av samfunnet, og for at eldre arbeidstakarar kan få eit yrkesaktivt liv fram til alderspensjonering.

Samfunnsansvaret inneber også at banken skal ha eit bevisst forhold til interessentane sine og sjå til at bankens handlingar bidreg til sosialt ansvarleg forretningsdrift. Omsynet til samfunnsansvar er innarbeidd i overordna retningslinjer under konkrete emne som for eksempel etikk, antikvitvask, helse, arbeidsmiljø og sikkerheit og dessutan det ytre miljøet.

Vi skal møte framtidas utfordringar

Verda står i dag ovanfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringar. Sjølv om utfordringane er globale, krev dei også lokale løysingar. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigare både for Noreg og i lokalsamfunnet vårt. Som ein solid og lokal sparebank kan Tysnes Sparebank vera ein pådrivar for bærekraftig lokal vekst og verdiskaping, for kundane våre og lokalsamfunnet vårt.

Finansnæringa har eit særleg ansvar for å sikre at verdiskaping og lønsemd ikkje går på bekostning av menneska rundt oss, klimaet og miljøet eller er i strid med grunnleggjande etiske prinsipp. Tysnes Sparebank kan bidra til ei bærekraftig utvikling spesielt på tre område:

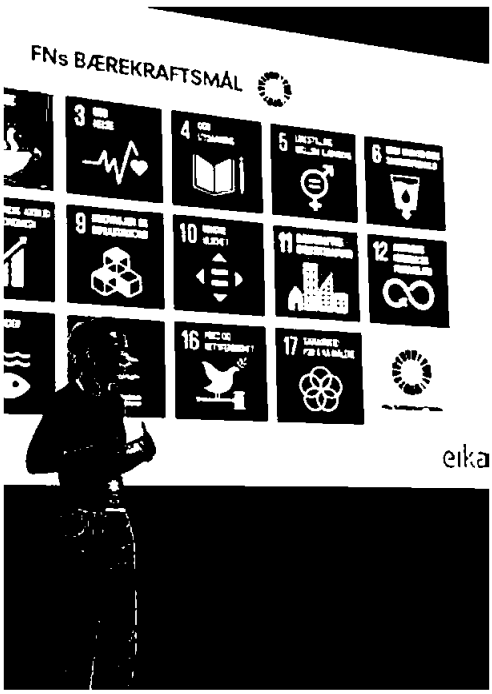
- Bærekraftig lokal vekst og omstilling
- Sparing og ansvarlege investeringer
- Ta ansvar og bærekraft i eiga drift

Bærekraftsarbeid

Tysnes Sparebank har som mål å forsterka vår historiske posisjon som støttespelar i lokalsamfunnet gjennom kunderådgjevinga vår, gåvefonda og auka satsing på å fremja lokal vekst.

Samstundes vil vi vurdera korleis vi kan bidra som ein viktig ressurs for ein bærekraftig vekst og omstilling av det lokale næringslivet vårt. Det viktigaste bidraget banken kan gje til auka bærekraft, er å bidra til auka bærekraft hos kundane. Banken har eit aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i si kredittvurdering og vil tilretteleggja for enkle, grøne val i alt vi gjer.

Tysnes Sparebank var ein viktig bidragsytar til Kvinnheradkonferansen 2021 som vart arrangert av Kvinnherad Næringsservice. Konferansen - Grøn omstilling i næringslivet, handlar om å forvalte ressursane for komande generasjonar. For å lukkast med omstillinga krev det eit felles løft, forståing og samarbeid mellom dei ulike aktørane i verdikjeda. Marianne Groth, konserndirektør for samfunn og bærekraft i Eika Gruppen, haldt eit interessant innlegg om korleis Parisavtalen, FN sine bærekraftsmål og EU sin plan for eit grønt Europa endrar rammevilkåra for norske bedriftar og at lokalbanken spelar ei viktig rolle i omstillinga.



Klimaendringar og andre tema knytta til bærekraft gjev opphav til risiko for banken og banken sine kundar. Gjennom systematisk arbeid med å avdekka, forstå og styra risiko i kundeforholda, styrer banken risikoen i eigen portefølje, og kan samstundes bidra til auka risikoforståing og meir bærekraftig åtferd hos kundane.

Kunnskap om bærekraft hos banken sine tilsette er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgjeving og her får banken god støtte frå Eika Alliansen.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) forvaltar banken sin likviditetsportefølje. EKF fylgjer norsk lov, men har i tillegg vald å innretta investeringane etter ein rekkje internasjonalt anerkjente prinsipp og initiativ som omhandlar bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert på FN sine prinsipp for ansvarlege investeringar (UN PRI).

Banken har utover årsrapporten og dei nemnde tilhøva inga særskild rapportering på samfunnsmessige resultat. Banken har i året ikkje drive noka form for forskning- og utviklingsaktivitetar.

UTSIKTENE FRAMOVER

Året 2022 har starta med at restriksjonane i høve til pandemien i Noreg har vorte tatt bort. Då opnar samfunnet opp og dei fleste funksjonar skal normaliserast. Likevel er det slik at fleire og fleire vert smitta av Covid-19, med den konsekvens at fleire vert sjuke samstundes og borte frå arbeid.

Myndigheitene fylgjer denne situasjonen tett, og vurderer forløpande om det må innførast nye tiltak. Per dato er det ikkje nødvendig å innføre ytterlegare tiltak.

Internasjonalt har det no oppstått ein situasjon i Ukraina som påfører det europeiske fellesskapet stor usikkerheit. Russland invaderer Ukraina, og den europeiske reaksjonen vil i stor grad påverke framtida både økonomisk og politisk.

Vår marknadsregion går godt, og har gode utsikter framover gitt stabilitet i det økonomiske systemet. I skrivande stund er det stor usikkerheit knytt til dette grunna internasjonal instabilitet. Banken er ikkje direkte eksponert mot verksemder som kan verta råka av krigen mellom Russland og Ukraina. Vi ikkje grunnlag for å auke tapsavsetningar som fylgje av den internasjonale situasjonen. Banken har gjennomgått alle bedriftsengasjement med tanke på auka driftskostnader (som t.d. auka straumutgifter) og vurderer at det ikkje er grunn til å venta stor auke i misleghald eller tap i tida som kjem.

For vår bank har vi lagt ein revidert langtidsplan som skal sikra god vekst og resultat for perioden 2022 – 2026. Denne planen viser at banken klarer seg svært godt som liten bank i Noreg, men «stor» bank i lokalmarknaden.

Vi vil fortløpande sjå på utviklingsmogelegheiter for banken, også om det er strukturelle tiltak som skal vurderast. Alle strukturelle tiltak skal vera med å sikra alle våre interessentar ei best mogeleg løysing. Interessentane er kundar, tilsette, eigenkapitalbeviseigarar og lokalsamfunn.

STADFESTING FRÅ STYRET OG DAGLEG LEIAR

Året 2021 har vore eit godt år i Tysnes Sparebank. Styret vil takka alle tilsette og tillitsvalde for deira innsats og medverknad til ei positiv utvikling for banken. Styret vonar at kvar enkelt også i året som kjem, vil gjera sitt beste for ei god utvikling og eit godt resultat.

Styret vil retta ei takk til alle kundane, eigenkapitalbevis-eigarane og forretningskontaktane våre for den tiltrua dei har vist oss, og for godt samarbeid i 2021. Styret har stor tru på at banken i 2022 og i åra frametter skal fortsette å skapa verdiar for våre lokalsamfunn, eigarar og tilsette.

Styret erklærer etter beste overtyding at årsrekneskapet for 2021 er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar samt at opplysningane i rekneskapet gjev eit rett bilete av banken sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

Styret erklærer også at årsmeldinga gjev ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til banken og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken står ovanfor i 2022.

Tysnes, 16. mars 2022 i styret for Tysnes Sparebank

Bente Raknes *Styreleiar*	Elisabeth Sandven *Nestleiar i styret*	Børge Pedersen *Styremedlem*
Tor Brattebø *Styremedlem*	Steffen Sleire Opdal *Styremedlem*	Dag Sandstå *Adm. banksjef*

ÅRSREKNESKAP

RESULTATREKNESKAP (tall i 1000)

	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		83.149	92.973
Rentekostnader og lignende kostnader		24.328	30.361
Netto renteinntekter	Note 18	**58.821**	**62.612**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		23.116	19.006
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.908	3.796
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.869	2.802
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-444	359
Andre driftsinntekter		-	45
Netto andre driftsinntekter	**Note 20**	**21.634**	**18.416**
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	18.120	16.312
Andre driftskostnader	Note 22	23.339	20.201
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	863	443
Sum driftskostnader før kredittap		**42.322**	**36.955**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	3.024	7.990
Resultat før skatt		**35.109**	**36.083**
Skattekostnad	Note 24	7.949	8.507
Resultat av ordinær drift etter skatt		**27.159**	**27.576**
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	12	2.131
Totalresultat		**27.172**	**29.707**
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis	**Note 40**	**9,02**	**9,18**
Overført til Sparebankens Fond		13.302	13.502
Overført til gavefond		195	200
Overført til utjevningsfond		13.662	13.874
Sum disponeringer		**27.159**	**27.576**

BALANSE (tall i 1000)

EIENDELER

	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	3.743	4.311
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	207.460	98.020
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	2.470.918	2.451.593
Rentebærende verdipapirer	Note 27	380.691	298.784
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	148.116	80.303
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 31	4.750	3.250
Varige driftsmiddler	Note 32	9.742	6.605
Andre eiendeler	Note 33	8.942	7.473
Sum eiendeler		**3.234.363**	**2.950.339**

GJELD OG EGENKAPITAL

	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	197.056	205.316
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	2.092.697	1.871.224
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	490.820	455.422
Annen gjeld	Note 37	13.794	9.712
Pensjonsforpliktelser	Note 37	996	746
Betalbar skatt	Note 24	9.640	7.888
Andre avsetninger	Note 6, 10-11, 43	3.981	382
Ansvarlig lånekapital	Note 36	30.234	30.204
Sum gjeld		**2.839.219**	**2.580.893**
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39-40	151.708	151.708
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-260	-260
Overkursfond		319	319
Fondsobligasjonskapital	Note 38	20.000	20.000
Kompensasjonsfond		466	466
Sum innskutt egenkapital		**172.233**	**172.233**
Fond for urealiserte gevinster		7.552	7.540
Sparebankens fond		181.808	169.240
Gavefond		400	205
Utjevningsfond		33.151	20.229
Sum opptjent egenkapital		**222.911**	**197.213**
Sum egenkapital		**395.144**	**369.446**
Sum gjeld og egenkapital		**3.234.363**	**2.950.339**

EIGENKAPITAL (tall i 1000)

Aksjane i Aktiv Hordaland Holding AS vert vurdert etter eigenkapitalmetoden. Ifm. overgangen til IFRS vart det berekna skatt på nedskrivinga og hensyntatt i IFRS. Dette er reversert i 2021, og nedskrivinga er ført direkte mot eigenkapitalen fordelt etter eigarbrøken 01.01.2020.

Bankens fondsobligasjon pålydande 20 MNOK vart reklassifisert frå ansvarleg lånekapital til eigenkapital ifm. overgang til IFRS fom 01.01.2020. Årets rentekostnader på fondsobligasjonen, totalt 0,987 millionar kroner er fordelt ihht. den eigarbrøken mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen.

Styret i Tysnes Sparebank foreslår overfor forstandarskapet i banken 100 prosent kontantutbytteutdeling til eigenkapitalbeviseigarane i 2021, totalt 13,662 millionar kroner.

Ny eigarbrøk etter årets resultatdisponeringar og eigenkapitalføringar er 50,31 prosent.

	INNSKUTT EIGENKAPITAL				OPPTJENT EIGENKAPITAL						
	Eigenkapital-bevis	Overkurs-fond	Komp. fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum eigenkapital
Egenkapital 01.01.2019	**108.561**	**457**	**222**	**-**	**145.124**	**3.245**	**-**	**205**	**-**	**-**	**257.814**
Emisjon	42.887	-138	244	-	-	-	-	-	-	-	42.993
Årsoppgjørsdisposisjoner	-	-	-	-	13.999	4.072	-	-	-	-	18.071
Egenkapital 31.12.2019	**151.448**	**319**	**466**	**-**	**159.123**	**7.317**	**-**	**205**	**-**	**-**	**318.878**
Overgang til IFRS	-	-	-	20.000	-2.887	-3.171	-	-	5.504	-	19.446
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	**151.448**	**319**	**466**	**20.000**	**156.237**	**4.146**	**-**	**205**	**5.504**	**-**	**338.324**
Endret utbyttegrad fra 70% til 50% for 20	-	-	-	-	-	2.714		-	-	-	2.714
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-546	-553	-	-	-	-	-1.099
Realiserte gevinster	-	-	-	-	48	48	-	-	-95	-	-
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	2.131	-	2.131
Årsoppgjørsdisposisjoner	-	-	-	-	13.502	13.874	-	-	-	-	27.376
Eigenkapital 31.12.2020	**151.448**	**319**	**466**	**20.000**	**169.240**	**20.229**	**-**	**205**	**7.540**	**-**	**369.446**
Andre korreksjoner	-	-	-	-	-243	-244	-	-	-	-	-488
Urealisert gevinst/tap	-	-	-	-	-	-	-	-	12	-	12
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-490	-496	-	-	-	-	-987
Årsoppgjørsdisposisjoner	-	-	-	-	13.302	13.662	-	195	-	-	27.159
Eigenkapital 31.12.2021	**151.448**	**319**	**466**	**20.000**	**181.808**	**33.151**	**-**	**400**	**7.552**	**-**	**395.144**

KONTANTSTRAUMANALYSE (tall i 1000)

	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-13.647	-127.551
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	79.806	90.371
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	221.473	148.198
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-14.224	-18.131
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-8.260	-388
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	195	191
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-81.907	-179.885
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3.008	2.334
Netto provisjonsinnbetalinger	19.208	15.210
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-68.674	40.025
Endring i tapsavsetninger	-343	457
Utbetalinger til drift	-34.756	-45.253
Betalt skatt	-8.800	-8.867
Annen utbetaling	-	-200
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**93.079**	**-83.487**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto investering i varige driftsmidler	-4.000	371
Netto langsiktig investering i verdipapirer	-1.070	-7.428
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2.869	2.345
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**-2.201**	**-4.711**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	35.398	24.194
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-6.462	-7.542
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-2.690	-3.626
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	30	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-812	-782
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-987	-1.099
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-333	-
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	-	-6.786
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**24.144**	**4.359**
A+B+C Netto endring likvider i perioden	**115.023**	**-83.840**
Likviditetsbeholdning 1.1	96.181	180.021
Likviditetsbeholdning 31.12	**211.204**	**96.181**
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvilvalenter	3.743	4.311
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	207.460	91.870
Likviditetsbeholdning	**211.204**	**96.181**

NOTER (Av tekniske grunner er notene på bokmål)

INNHOLD NOTER

Note 1 Regnskapsprinsipper
Note 2 Kredittrisiko
Note 3 Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger
Note 4 Kapitaldekning
Note 5 Risikostyring
Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Note 7 Fordeling av utlån
Note 8 Kredittforringede engasjementer
Note 9 Forfalte og kredittforringede utlån
Note 10 Eksponering på utlån
Note 11 Nedskrivinger, tap, finansiell risiko
Note 12 Store engasjement
Note 13 Sensitivitet
Note 14 Likviditetsrisiko
Note 15 Valutarisiko
Note 16 Kursrisiko
Note 17 Renterisiko
Note 18 Netto rente – og kredittprovisjonsinntekter
Note 19 Segmentinformasjon
Note 20 Andre inntekter
Note 21 Lønn og andre personalkostnader
Note 22 Andre driftskostnader
Note 23 Transaksjoner med nærstående
Note 24 Skatt
Note 25 Kategorier av finansielle instrumenter
Note 26 Virkelig verdi finansielle instrumenter
Note 27 Rentebærende verdipapirer
Note 28 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet
Note 29 Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
Note 30 Finansielle derivater
Note 31 Tilknyttet selskap
Note 32 Varige driftsmidler
Note 33 Andre eiendeler
Note 34 Innlån fra kredittinstitusjoner
Note 35 Innskudd fra kunder
Note 36 Verdipapirgjeld
Note 37 Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon
Note 38 Fondsobligasjonskapital
Note 39 Eierandelskapital og eierstruktur
Note 40 Resultat pr. egenkapitalbevis
Note 41 Garantier
Note 42 Hendelser etter balansedagen
Note 43 Leieavtaler

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Tysnes Sparebank er en egenkapitalbevisbank notert på Euronext Growth Oslo. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Teiglandsvegen 2, 5680 TYSNES.

Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret 16.03.2022.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

I henhold til årsregnskapsforskriften har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS 16 Leieavtaler ble implementert fra 01.01.2021 og erstattet IAS 17 Leieavtaler. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. IFRS 16 fjerner skillet som var mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler i IAS 17, og innfører en felles regnskapsmodell for leieavtaler. Leieavtaler skal innregnes i balansen til leietaker med en bruksrett og tilhørende leieforpliktelse på tidspunkt for ikrafttredelse. Leieforpliktelsen måles som nåverdien av fremtidige leiebetalinger i avtaleperioden neddiskontert med implisitt rente i leiekontrakten eller leietakers marginale lånerente. Opsjoner i leieavtalen skal hensyntas i beregningen av nåverdien av forpliktelsen dersom det er sannsynlig at de vil bli benyttet. Leiebetalinger som under IAS 17 inngikk i driftskostnader er erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da høyere) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

IFRS 16 inneholder en valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelse for leieavtaler dersom leieavtalen er kortsiktig (kortere enn 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi (lavere enn 5 000 USD). Banken vil

benytte seg av dette fritaket. Banken har valgt å anvende modifisert retrospektiv metode som innebærer at sammenligningstall ikke omarbeides og at overgangseffekten tas mot inngående balanse for opptjent egenkapital i implementeringsåret.

Ved implementering balanseførte banken en «rett til bruk»-eiendel og leieforpliktelse på 4 MNOK. Netto resultateffekt er vurdert til å ikke være vesentlig.

Se note 43 for noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

STANDARDER, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR FORETAKET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE

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

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Tysnes Sparebank.

Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens 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).

Tysnes Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. 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.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. 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.

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

- Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:
  - Amortisert kost
  - Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
  - 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. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse til Eika Boligkreditt kun unntaksvis og kun med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Utlån med fast rente tilbys kun gjennom Eika Boligkreditt.

Bankens likviditetsporteføljе 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 andre inntekter og kostnader uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke er 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 verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder 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 inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved 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 andre inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

12-måneders forventet tap er 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 modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterliggere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som EAD x PD x LGD, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement

har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivingsmodellen 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 verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

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

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

Sikringsbokføring

Tysnes Sparebank 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.

Immaterielle eiendeler

Tysnes Sparebank har ikke immaterielle eiendeler pr. 31.12.

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 estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

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

Investeringseiendom

Tysnes Sparebank eier ikke investeringseiendom pr. 31.12.

Leieavtaler

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

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag,

herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

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

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

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

Investeringer i tilknyttede selskaper

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

Skatt

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og 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 2014 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 pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Banken har en pensjonsforpliktelse i tilknytning til en førtidspensjonsavtale som kan tre i kraft fra fylte 65 år for administrerende banksjef. Årlig premie kostnadsføres løpende og pensjonsforpliktelsen er nettoført i balansen.

Fondsobligasjonslån

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond og utjevningsfondet ihht. eierbrøken mellom samfunnskapitalen og eierkapitalen.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og 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 og fordringer på Norges Bank.

NOTE 2 - KREDITTRISIKO

Definisjon av mislighold

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

• Kunden har et 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

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

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.

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra 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 betalingsanmerkning 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 betalingsanmerkning.

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

Banken benytter ikke lavrisikounntaket, jfr IFRS 7. 35Fa)i).

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

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 et 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 tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021-2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventinger til framtiden for PM-porteføljen

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	**1,26**	**1,18**	**1,18**	**1,12**	**1,06**	**1,00**

En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være reduser med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventinger til framtiden for BM-porteføljen.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	**1,25**	**1,29**	**1,16**	**1,13**	**1,07**	**1,00**

I note 13 er det angitt sensitivitetsberegninger for bankens forventet kredittap i ulike scenarier, herunder inkludert beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

Nedskrivninger i steg 3

Banken har styrevedtatte retningslinjer for avsetninger til dekning av tap. Banken har arbeidsrutiner som sikrer at alle relevante engasjementer som kan ha fått verdifall blir fanget opp løpende. I tillegg gjennomfører banken kvartalsvise tapsvurderinger for privatkunder og bedriftskunder utfra størrelse på engasjement, risiko og migrering. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivingene beregnes ved hjelp av scenarioanalyser i IN-portalen. 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. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, 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 kredittrisiko knyttet til ubenyttede kreditter og garantier. Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement:

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %

Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

NOTE 3 - BRUK 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. Estimatene 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 bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt kredittforringede 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 verdsettelser 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

Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Standardmetoden innebærer at det benyttes standardiserte, myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet. Ved beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes basismetoden, som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til gjennomsnittlig inntekt siste tre år. Banken har ingen handelsportefølje, og beregner ikke kapitalkrav for markedsrisiko.

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. I konsolidert kapitaldekning er banken sin eierandel på 0,19 prosent i Eika Gruppen AS og 1,25 prosent i Eika Boligkreditt AS hensyntatt.

I andre kvartal 2020 vedtok Finanstilsynet at banken skal et pilar-2 krav på 3,5 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget for pilar 1, dog minimum 61 MNOK. Kravet skal dekke risikoer banken er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket av minstekravet. Pilar-2 kravet skal dekkes av ren kjernekapital og kravet var gjeldende fra tredje kvartal 2020.

Banken oppfyller gjeldende lovkrav og er kapitalisert med god margin i forhold til de lovpålagte kravene ved årsskiftet. Det er vedtatt endringer i kapitalkravene og i løpet av 2022 øker bankens kapitalkrav totalt med 2,5 prosent, systemrisikobufferen øker med 1,5 prosent og motsykliskbuffer øker med 1 prosent. De endrede kapitalkravene gjør at banken har et kapitalbehov for å sikre videre vekst og banken er startet planleggingsarbeidet med en egenkapitalbevisemisjon våren 2022. Endelig vedtak om denne er ventet til forstanderskapet sitt møte i mars.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Opptjent egenkapital	182.795	169.240	150.003	124.009
Overkursfond	319	319	50.590	50.961
Utjevningsfond	33.150	20.229	-	-
Annen egenkapital	-520	466	8.089	8.061
Egenkapitalbevis/Aksjekapital	151.448	151.448	167.244	167.362
Gavefond	400	205	-	-
Fond for urealiserte gevinster	7.552	7.540	-	-
Sum egenkapital	**375.144**	**349.447**	**375.925**	**350.392**
Avsatte utbytte	-13.662	-	-13.662	-
Avsatte gaver	-195	-	-195	-
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-534	-	-773	-676
Fradrag i ren kjernekapital	-49.806	-51.673	-4.144	-3.038
Ren kjernekapital	**310.947**	**297.773**	**357.151**	**346.678**
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	27.358	27.403
Sum kjernekapital	**330.947**	**317.773**	**384.508**	**374.081**
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	39.267	39.336
Netto ansvarlig kapital	**360.947**	**347.773**	**423.776**	**413.418**
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	-	-	-	7
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	27.772	28.693	39.741	39.695
Institusjoner	23.648	11.294	42.680	35.542
Foretak	191.998	153.093	194.329	155.079
Massemarked	-	-	3.719	3.845
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	905.155	897.222	1.295.652	1.285.598
Forfalte engasjementer	94.555	158.624	95.228	158.732
Høyrisiko-engasjementer	63.987	96.959	63.987	96.959
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.896	10.280	21.590	19.664
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	26.407	4.513	26.407	4.513
Andeler i verdipapirfond	20.230	-	20.410	186
Egenkapitalposisjoner	48.197	43.287	29.868	25.942
Øvrige engasjement	83.108	78.585	84.466	79.877
CVA-tillegg	-	-	24.833	27.925
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**1.498.953**	**1.482.549**	**1.942.910**	**1.933.564**
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	-	-	**472**	-
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	**146.075**	**137.786**	**150.493**	**143.466**
Sum beregningsgrunnlag	**1.645.028**	**1.620.335**	**2.093.875**	**2.077.030**

Banken	**2021**	**2020**
Kapitaldekning i %	21,94 %	21,46 %
Kjernekapitaldekning	20,12 %	19,61 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,90 %	18,38 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,57 %	10,67 %

Konsolidering av samarbeidende grupper	**2021**	**2020**
Ren kjernekapital	357.151	346.678
Kjernekapital	384.508	374.081
Ansvarlig kapital	423.776	413.418
Beregningsgrunnlag	2.093.875	2.077.030
Kapitaldekning i %	20,24 %	19,90 %
Kjernekapitaldekning	18,36 %	18,01 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,06 %	16,69 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,19 %	8,48 %

NOTE 5 RISIKOSTYRING

Tysnes Sparebank sine 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 overvåka 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.

Ansvaret 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. Banken ansatte egen leder for risk og compliance høsten 2021.

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. Markedspolicyen revideres minimum årlig. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Se note 25 – 31 for vurdering av bankens 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 risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Omdømmerisiko

Banken er avhengig av å opprettholde et godt omdømme og tillit i markedet for å tiltrekke seg nye, og beholde eksisterende, kunder. Banken er også avhengig av et godt omdømme hos motparter, egenkapitalbevismarkedet og hos myndighetene. Dersom banken ikke klarer å opprettholde det nødvendige omdømmet og den nødvendige tillit i markedet, vil det kunne medføre frafall av kunder, som igjen vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling.

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. 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. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området. Banken ansatte egen leder for risk og compliance høsten 2021.

NOTE 6 UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2021

Brutto utlån

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.725.777	3.428	-	1.729.205
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	308.485	74.144	-	382.629
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	101.744	197.850	-	299.594
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	77.254	77.254
Sum brutto utlån	**2.136.005**	**275.422**	**77.254**	**2.488.681**
Nedskrivninger	-2.959	-5.342	-9.462	-17.762
Sum utlån til balanseført verdi	**2.133.046**	**270.080**	**67.792**	**2.470.919**

Personmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.642.493	3.428	-	1.645.921
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	134.351	44.571	-	178.922
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	15.665	39.455	-	55.120
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	11.211	11.211
Sum brutto utlån	**1.792.509**	**87.454**	**11.211**	**1.891.174**
Nedskrivninger	-285	-811	-2.031	-3.127
Sum utlån til bokført verdi	**1.792.224**	**86.643**	**9.180**	**1.888.047**

Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	83.284	-	-	83.284
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	174.134	29.573	-	203.707
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	86.078	158.395	-	244.473
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	66.043	66.043
Sum brutto utlån	**343.496**	**187.968**	**66.043**	**597.507**
Nedskrivninger	-2.674	-4.531	-7.431	-14.636
Sum utlån til bokført verdi	**340.821**	**183.437**	**58.611**	**582.871**

Ubenyttede kreditter og garantier

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	113.345	7.006	-	120.350
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	16.097	3.864	-	19.961
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	923	7.982	-	8.906
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	492	492
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**130.366**	**18.851**	**492**	**149.709**
Nedskrivninger	-55	-166	-	-221
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**130.310**	**18.686**	**492**	**149.488**

2020

Brutto utlån

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.705.738	4.547	-	1.710.285
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	285.795	69.616	-	355.412
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	118.708	160.548	-	279.257
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	130.080	130.080
Sum brutto utlån	**2.110.242**	**234.712**	**130.080**	**2.475.034**
Nedskrivninger	-3.361	-5.420	-14.660	-23.441
Sum utlån til balanseført verdi	**2.106.881**	**229.291**	**115.420**	**2.451.593**

Personmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.625.459	4.285	-	1.629.744
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	134.851	27.139	-	161.990
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	29.590	23.558	-	53.148
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	19.215	19.215
Sum brutto utlån	**1.789.900**	**54.982**	**19.215**	**1.864.097**
Nedskrivninger	-365	-915	-4.760	-6.040
Sum utlån til bokført verdi	**1.789.535**	**54.067**	**14.455**	**1.858.057**

Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	80.279	262	-	80.541
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	150.944	42.477	-	193.421
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	89.119	136.990	-	226.109
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	110.865	110.865
Sum brutto utlån	**320.342**	**179.730**	**110.865**	**610.937**
Nedskrivninger	-2.996	-4.505	-9.900	-17.401
Sum utlån til bokført verdi	**317.346**	**175.224**	**100.965**	**593.536**

Ubenyttede kreditter og garantier

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	102.083	5.644	-	107.726
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	22.827	9.598	-	32.425
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	4.506	11.994	-	16.500
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	1.223	1.223
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**129.415**	**27.236**	**1.223**	**157.874**
Nedskrivninger	-108	-246	-	-354
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**129.307**	**26.990**	**1.223**	**157.519**

NOTE 7 FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	182.237	225.374
Byggelån	51.454	59.276
Nedbetalingslån	2.254.990	2.190.383
Brutto utlån og fordringer på kunder	**2.488.681**	**2.475.034**
Nedskrivning steg 1	-2.959	-3.361
Nedskrivning steg 2	-5.342	-5.420
Nedskrivning steg 3	-9.462	-14.660
Netto utlån og fordringer på kunder	**2.470.918**	**2.451.593**
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.223.933	1.111.314
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	**3.694.851**	**3.562.907**

	2021		2020	
Brutto utlån fordelt på geografi	**Beløp**	**%**	**Beløp**	**%**
Tysnes	708.305	28 %	710.655	29 %
Sunnhordland ellers	943.682	38 %	908.687	37 %
Vestlandet ellers	722.576	29 %	736.691	30 %
Norge ellers	109.809	4 %	114.355	5 %
Utlandet	4.309	-	4.646	-
Sum	**2.488.681**	**100 %**	**2.475.034**	**100 %**

Banken har hatt minimal vekst på egen bok i 2021 og den geografisk fordelingen holder seg stabil. Vi ser at 66 prosent av bankens utlån på egen bok er i Sunnhordlandsregionen, og 96 prosent på Vestlandet.

Tysnes Sparebank har ved utgangen av året innvilget 6 statsgaranterte lån, totalt 8,6 millioner kroner. Alle innvilgede lån har en nedbetalingsprofil på 3 år og er betjent etter avtale. Det er komt en søknad via ordningen i 2022 som er innvilget på 2 millioner kroner. Banken har i sin vurdering lagt til grunn at disse lånene ikke ville vært innvilget uten statsgaranti.

NOTE 8 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Fra og med 01.01.2021 ble det innført ny definisjon av mislighold. Det følger av disse reglene at en kunde blir klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et 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 prosent av kundens samlede eksponering
- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner og for BM-kunder 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser ovenfor 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

Når en kunde ikke lenger oppfyller kriteriene for mislighold starter en karensperiode der kunden fortsatt blir klassifisert som misligholdt.

Ved årsskiftet er det totalt 9 låneengasjement som er forbearance merket, der 3 av engasjementene er i steg 2 og de resterende 6 engasjementene er registrert i steg 3. Total portefølje for forbearance merkede engasjement er 43,1 MNOK.

Banken har jobbet aktivt med å få redusert kredittforringede engasjementer i 2021. Andel kredittforringede lån er redusert fra 5,3 prosent til 3,1 prosent av bankens totale utlån i 2021.

Banken har 8,8 MNOK i engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt individuell nedskriving grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Disse engasjementene har derimot fått beregnet statistiske nedskrivinger basert på steg 2, totalt 0,952 millioner kroner ved årsskiftet.

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	11.211	-2.031	9.180
Næringssektor fordelt:			
Bygg, anlegg	4.753	-1.000	3.753
Varehandel	1.838	-331	1.508
Eiendomsdrift og tjenesteyting	56.793	-6.100	50.693
Annen næring	2.660	-	2.660
Sum	**77.254**	**-9.462**	**67.793**

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	19.215	-4.760	14.455
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	7.251	-	7.251
Bygg, anlegg	41.151	-4.150	37.001
Transport og lagring	669	-	669
Eiendomsdrift og tjenesteyting	61.793	-5.750	56.043
Sum	**130.080**	**-14.660**	**115.420**

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarkedet	6.176	15.514
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarkedet	58.720	98.018
Nedskrivning steg 3	-7.128	-10.700
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	**57.767**	**102.832**
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	5.035	3.701
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	7.325	12.847
Nedskrivning steg 3	-2.334	-3.960
Netto andre kredittforringede engasjementer	**10.025**	**12.588**
Netto kredittforringede engasjementer	**67.793**	**115.420**

	2021		2020	
Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter	**Beløp**	**%**	**Beløp**	**%**
Engasjementer med pant i bolig	9.215	11,9 %	20.360	15,7 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	25.577	33,1 %	52.118	40,1 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	40.784	52,8 %	57.078	43,9 %
Engasjementer uten sikkerhet	1.678	2,2 %	524	0,4 %
Sum kredittforringede engasjementer	**77.254**	**100 %**	**130.080**	**100 %**

NOTE 9 FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån >90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2021										
Privatmarkedet	1.881.591	492	1.964	2.612	3.058	1.457	9.583	11.211	6.070	7.435
Bedriftsmarkedet	524.393	19.240	1.455	16.240	23.382	12.798	73.114	66.043	70.004	9.525
Totalt	**2.405.984**	**19.732**	**3.419**	**18.852**	**26.440**	**14.255**	**82.697**	**77.254**	**76.074**	**16.960**
2020										
Privatmarkedet	1.848.582	-	72	4.659	496	10.287	15.514	19.215	15.000	20.200
Bedriftsmarkedet	512.919	-	-	14.075	10.055	73.888	98.018	110.865	113.867	147.007
Totalt	**2.361.501**	-	**72**	**18.734**	**10.551**	**84.175**	**113.532**	**130.080**	**128.867**	**167.207**

Antall dager i forfall i 2021 regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer. For PM/BM-kunder er den absolutte grensen lik henholdsvis 1 TNOK og 2 TNOK. Antall dager i forfall i 2020 regnes fra det tidspunkt et lån har et overtrekk på 1 TNOK eller mer.

NOTE 10 EKSPONERING PÅ UTLÅN

2021

	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	1.891.174	-285	-811	-2.031	91.758	29.231	-7	-32	-	2.008.997
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	45.206	-113	-163	-	4.048	85	-1	-0	-	49.063
Industri	16.848	-11	-60	-	6.102	1.656	-2	-8	-	24.524
Bygg, anlegg	99.381	-467	-1.774	-1.000	12.290	4.903	-29	-56	-	113.247
Varehandel	24.851	-43	-168	-331	5.492	2.488	-2	-50	-	32.237
Transport og lagring	30.159	-23	-3	-	2.331	1.456	-3	-2	-	33.916
Eiendomsdrift og tjenesteyting	338.139	-503	-1.680	-6.100	4.760	1.709	-3	-16	-	336.305
Annen næring	42.924	-14	-183	-	6.347	285	-8	-1	-	49.350
Ekstra avsetning ifm. Covid 19	-	-1.500	-500	-	-	-	-	-	-	-2.000
Sum	**2.488.681**	**-2.959**	**-5.342**	**-9.462**	**133.128**	**41.813**	**-55**	**-166**	**-**	**2.647.638**

2020

	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	1.864.097	-365	-415	-4.760	82.338	11.113	-	-	-	1.952.009
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	32.568	-49	-776	-	4.038	85	-1	-0	-	35.865
Industri	22.607	-35	-62	-	7.066	3.249	-9	-2	-	32.815
Bygg, anlegg	126.594	-609	-1.217	-4.150	12.647	6.067	-55	-71	-	139.205
Varehandel	26.474	-67	-111	-	5.771	2.688	-2	-40	-	34.712
Transport og lagring	22.922	-4	-18	-	2.583	1.537	-0	-12	-	27.008
Eiendomsdrift og tjenesteyting	331.827	-560	-2.114	-5.750	11.372	2.311	-29	-90	-	336.966
Annen næring	47.945	-173	-207	-	4.606	406	-12	-31	-	52.534
Ekstra avseting ifm. Covid 19	-	-1.500	-500	-	-	-	-	-	-	-2.000
Sum	**2.475.034**	**-3.361**	**-5.420**	**-14.660**	**130.419**	**27.456**	**-108**	**-246**	**-**	**2.609.112**

NOTE 11 NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet 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 skjønnsmessige 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.

Covid 19-situasjonen førte til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens utlånsportefølje i første halvår 2020. Det var betydelig usikkerhet rundt estimater som førte til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap. Nedskrivingsmodellene blir årlig validert og rekalibrert ved behov. Valideringen av Eika sin nedskrivingsmodell før årsskiftet 2020 reduserte behovet for tilleggsavsetning utover det som er beregnet i nedskrivingsmodellen og det er ikke ført ekstra avsetning på personkunder ifm. pandemien i 2021.

Samfunnet er gjenpåpnet, men det er fortsatt usikkerhet knyttet til pandemisituasjonen. For bankens bedriftsmarkedsportefølje har banken hvert kvartal siden første kvartal 2020 benyttet mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivinger på utlån. Banken har vurdert at de modellberegnede nedskrivingene ikke har tatt tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken er i. Banken har derfor beregnet nedskrivinger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatt de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.
Effekten av Covid19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. Bransjer som i liten grad er påvirket (lav risiko). Eksponering: 75 MNOK
2. Bransjer som i mindre grad er påvirket (lav til medium risiko). Eksponering: 13 MNOK
3. Bransjer som i middels grad er påvirket (medium risiko). Eksponering: 424 MNOK
4. Bransjer som i betydelig grad er påvirket (medium til høy risiko). Eksponering: 17 MNOK
5. Bransjer som i høy grad er påvirket (høy risiko). Eksponering: 35 MNOK

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Justeringsfaktorene er satt for å gi relevante og meningsfulle tap. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje blir multiplisert med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivingsbeløpene etter risiko og eksponering blir deretter lagt til de modellberegnede nedskrivingene pr. bransje.

Justeringsfaktoren er 6 prosent for sektorer definert med høy risiko. I bankens markedsområde, som primært er Sunnhordlandskommunene, er næringslivet per dato relativt sett mindre påvirket enn andre steder i landet. Reiseliv, bygg- og anlegg og eiendomsbransjen er påvirket av situasjonen. Men i kombinasjon med offentlige støttetiltak har de fleste bedriftene evnet å tilpasse seg den nye situasjonen.

Bygg- og anleggsbransjen ble flyttet til sektorer med middels risiko i andre kvartal 2021, da håndverkere har hatt hektiske tider i 2021. Årsaken er mest sannsynlig at mange personer velger å ha ferien hjemme i Norge, og mange pusser opp boligene og fritidseiendommer og gjør mindre investeringer. Det gjør at de små og mellomstore bedriftene fremdeles har god omsetning. Det er derfor ikke avsett ekstra for bygg- og anleggsbransjen i forbindelse med koronasituasjonen ved årsskiftet.

Ut fra en totalvurdering har banken avsatt de beregnede nedskrivingsbeløpene for bransjer som er vurdert påvirket betydelig og i høy grad av Covid19-situasjonen, totalt 2 MNOK. De økte nedskrivingene er uendret fra første kvartal 2020.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	365	415	4.760	5.540
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1	-81	-	-80
Overføringer til steg 2	-31	548	-	517
Overføringer til steg 3	-1	-96	321	224
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	13	2	-	15
Utlån som er fraregnet i perioden	-156	-89	874	629
Konstaterte tap	-	-	-3.000	-3.000
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	8	29	-924	-887
Andre justeringer	85	84	-	169
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2021	**285**	**811**	**2.031**	**3.126**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.789.900	54.982	19.216	1.864.098
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	17.167	-17.167	-	-
Overføringer til steg 2	-45.201	46.563	-1.362	-
Overføringer til steg 3	-2.493	-1.723	4.216	-
Nye utlån utbetalt	585.807	19.512	1	605.320
Utlån som er fraregnet i perioden	-552.672	-14.713	-7.953	-575.338
Konstaterte tap	-	-	-2.906	-2.906
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	**1.792.509**	**87.454**	**11.211**	**1.891.174**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	2.996	5.005	9.900	17.902
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	203	-474	-	-271
Overføringer til steg 2	-514	1.624	-	1.110
Overføringer til steg 3	-291	-603	4.831	3.937
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	170	58	4.076	4.305
Utlån som er fraregnet i perioden	-254	-899	-5.800	-6.953
Konstaterte tap	-	-	-6.100	-6.100
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-69	-888	524	-433
Andre justeringer	433	707	-	1.140
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	**2.674**	**4.531**	**7.431**	**14.636**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2021	316.161	195.149	99.626	610.937
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	28.626	-28.626	-	-
Overføringer til steg 2	-47.085	48.062	-977	-
Overføringer til steg 3	-10.352	-21.758	32.110	-
Nye utlån utbetalt	128.730	34.554	-	163.284
Utlån som er fraregnet i perioden	-72.584	-39.414	-58.576	-170.574
Konstaterte tap	-	-	-6.140	-6.140
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	**343.496**	**187.968**	**66.043**	**597.507**

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	108	246	-	354
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3	-18	-	-16
Overføringer til steg 2	-17	22	-	5
Overføringer til steg 3	-4	-93	-	-96
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	29	25	-	53
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-66	-64	-	-130
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	45	-	39
Andre justeringer	8	3	-	11
Nedskrivinger pr. 31.12.2021	**55**	**166**	-	**221**

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	129.415	27.236	1.223	157.874
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2.475	-2.475	-	-
Overføringer til steg 2	-2.692	2.692	-1.882	-1.882
Overføringer til steg 3	-160	-1.882	-1.075	-3.117
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	34.937	358	-	35.294
Engasjement som er fraregnet i perioden	-33.610	-7.076	2.227	-38.459
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2021	**130.366**	**18.851**	**492**	**149.709**

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14.660	8.710
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.500	200
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.452	8.400
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.050	-50
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-9.100	-2.600
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	**9.462**	**14.660**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-5.198	5.950
Endring i perioden på garantier	-9	12
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-604	-151
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivinger i steg 3	9.046	2.212
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-	360
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivinger	-210	-393
Tapskostnader i perioden	**3.024**	**7.990**

De statistiske nedskrivingene ved årsskiftet viser 0,6 MNOK i redusert forventet kreditttap for engasjement i steg 1 og 2. For bankens bedriftsportefølje er det totalt ført 6 MNOK i økt og nye nedskrivinger i steg 3 i 2021. Det er ført 9 MNOK i konstaterte tap der det tidligere var nedskrevet 9,1 MNOK. Det er komt inn 0,2 MNOK på tidligere konstaterte tap og totalt utgjør disse endringene en netto tapskostnad på 3 MNOK.

NOTE 12 STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 6 prosent av bankens totale brutto engasjement. Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, garantier og ubenyttede kreditt- og garantirammer.

Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 prosent av ansvarlig kapital, ved årsskiftet. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 6,94 prosent av ansvarlig kapital ved årsskiftet.

	2021	2020
10 største engasjement	**160.320**	**194.511**
Totalt brutto engasjement	2.663.622	2.632.908
i % brutto engasjement	**6,02 %**	**7,39 %**
Ansvarlig kapital	360.947	347.773
i % ansvarlig kapital	**44,42 %**	**55,93 %**
Største engasjement utgjør	**6,94 %**	**15,42 %**

NOTE 13 SENSITIVITET

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

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	1.514	1.371	1.605	1.529	1.463	2.029	1.724	1.327
Steg 2	5.007	4.006	4.960	5.533	4.463	6.465	7.378	3.166

Kort beskrivelse av de ulike scenarioene brukt i sensitivitetsanalysen:

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. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2 – Full løpetid på alle avtaler
Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivingen 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 stegfordeling 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 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6 – Foventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7 – Foventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100 %
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet.

NOTE 14 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke har evnen til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. Banken søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering, god spredning av forfall og en bevisst strategi for å få store innskudd over på binding.

Banken signerte avtale med EBK om belåning innafor 75 prosent av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt få misligholdte lån fra Eika Boligkreditt AS i 2021.

For å redusere likviditetsrisikoen ytterligere har banken inngått avtale om trekkrettigheter på 145 millioner kroner i DnB pr. 31.12.2021. Dessuten har banken ubenyttet lånerett fra Kredittforeningen for Sparebanker. Likviditetskravene følges løpende opp gjennom året. Tabellen under viser restløpetidene på bankens balanseposter pr. 31.12.

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	3.743	3.743
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-	-	-	6.150	-	201.310	207.460
Netto utlån til og fordringer på kunder	4.754	6.597	120.705	345.806	1.942.687	50.369	2.470.918
Rentebærende verdipapirer	-	54.251	116.832	209.609	-	-	380.691
Øvrige finansielle eiendeler	-	-	-	-	-	152.866	152.866
Sum finansielle eiendeler	**4.754**	**60.848**	**237.537**	**561.565**	**1.942.687**	**408.289**	**3.215.679**
Innlån fra kredittinstitusjoner	-	835	22.346	178.649	-	-	201.830
Innskudd og andre innlån fra kunder	-	505	1.338	6.030	-	2.035.054	2.042.926
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	418	51.388	54.843	401.590	87	-	508.325
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	28.411	28.411
Ansvarlig lånekapital	216	-	30.648	-	-	-	30.864
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	19.467	-	-	-	-	141.532	160.998
Sum forpliktelser	**20.100**	**52.728**	**109.175**	**586.268**	**87**	**2.204.997**	**2.973.355**

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	4.311	4.311
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-	-	-	6.150	-	91.870	98.020
Netto utlån til og fordringer på kunder	35.146	39.283	190.437	574.393	1.527.871	84.463	2.451.593
Rentebærende verdipapirer	23.240	41.377	67.035	118.750	48.381	-	298.784
Øvrige finansielle eiendeler	-	-	-	-	-	97.632	97.632
Sum finansielle eiendeler	**58.386**	**80.660**	**257.472**	**699.293**	**1.576.252**	**278.276**	**2.950.340**
Innlån fra kredittinstitusjoner	-	688	2.065	5.461	-	-	8.214
Innskudd og andre innlån fra kunder	-	7.449	114.559	-	-	1.749.216	1.871.224
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	146	66.159	68.403	332.709	511	-	467.928
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	18.727	18.727
Ansvarlig lånekapital	-	194	581	30.774	-	-	31.548
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	16.677	-	-	-	-	133.128	149.805
Sum forpliktelser	**16.823**	**74.490**	**185.608**	**368.944**	**511**	**1.901.070**	**2.547.445**

NOTE 15 VALUTARISIKO

Banken avviklet kontantbeholdninger i utenlandsk valuta i 2021. Banken eier aksjer i den danske IT-driftsleverandøren SDC aksjer ved årsskiftet.

Banken har ingen andre aktiva – eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.

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 i bankens policy for markedsrisiko. Investeringer ut over rammer skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

Banken har for tiden ingen kundeengasjement med fast rente. Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanseposter pr. 31.12.

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	3.743	3.743
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	6.150	-	201.310	207.460
Netto utlån til og fordringer på kunder	4.754	1.949.284	120.705	345.806	-	50.369	2.470.918
Obligasjoner, sertifikat og lignende	113.014	267.677	-	-	-	-	380.691
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	171.550	171.550
Sum eiendeler	**117.768**	**2.216.961**	**120.705**	**351.956**	**-**	**426.973**	**3.234.363**
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	195.334	-	-	-	1.723	197.056
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	2.092.697	-	-	-	-	2.092.697
Obligasjonsgjeld	115.430	375.390	-	-	-	-	490.820
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	28.411	28.411
Ansvarlig lånekapital	30.234	-	-	-	-	-	30.234
Sum gjeld	**145.664**	**2.663.421**	**-**	**-**	**-**	**30.134**	**2.839.219**
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**-27.896**	**-446.460**	**120.705**	**351.956**	**-**	**396.839**	**395.144**

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	4.311	4.311
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	6.150	-	91.870	98.020
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	2.451.593	-	-	-	-	2.451.593
Obligasjoner, sertifikat og lignende	50.791	173.922	54.069	20.000	-	-	298.782
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	97.632	97.632
Sum eiendeler	**50.791**	**2.625.515**	**54.069**	**26.150**	**-**	**193.813**	**2.950.338**
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	205.316	-	-	-	-	205.316
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	1.871.224	-	-	-	-	1.871.224
Obligasjonsgjeld	50.159	405.263	-	-	-	-	455.422
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	18.727	18.727
Ansvarlig lånekapital	30.204	-	-	-	-		30.204
Sum gjeld	**80.363**	**2.481.803**	**-**	**-**	**-**	**18.727**	**2.580.893**
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**-29.572**	**143.711**	**54.069**	**26.150**	**-**	**175.087**	**369.445**

NOTE 18 NETTO RENTE – OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2021	2020
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	335	267
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	79.806	90.362
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	3.008	2.334
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	-	9
Sum renteinntekter og lignende inntekter	**83.149**	**92.973**

			Gjenomsnittlig effektiv rentesats 2021	Gjenomsnittlig effektiv rentesats 2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.830	3.703	1,41 %	1,79 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	12.797	16.880	0,62 %	0,91 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	6.462	7.542	1,25 %	1,66 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	812	986	2,72 %	3,29 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.426	1.251		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	**24.328**	**30.361**		
Netto renteinntekter	**58.821**	**62.612**		

Som følge av vedtatte endringer i finansforetaksloven med virkning fra 1. januar 2019, er det opprettet to nye fond; innskuddsgarantifondet og krisetiltaksfondet. Alle norske banker må være medlem i innskuddsgarantifondet og alle banker, kredittforetak og verdipapirforetak, som er omfattet av minstekravet til startkapital i verdipapirhandelloven, må betale årlig bidrag til krisetiltaksfondet.

Det nye innskuddsgarantifondet er i realiteten en videreføring av Bankenes sikringsfond, og skal sikre publikums innskudd i medlemsbankene. For å være i stand til å håndtere kriserammede foretak i fremtiden er det opprettet et krisetiltaksfond. Det nye krisetiltaksfondet skal bidra til at det er finanssektoren selv, og ikke skattebetalerne, som bærer kostnadene ved å håndtere kriserammede foretak.

Det er endret til risikobasert bidrag til innskuddsgarantifondet og samlet bidrag til krisetiltaksfondet blir beregnet ut fra totale garanterte innskudd for foretakene. Det er Bankenes Sikringsfond som administrerer fondene. Bidragene til fondene kostnadsføres under andre rentekostnader.

Bankens rentemargin er redusert i 2021 til 1,83 prosent ved årsskiftet. Det har vært et historisk lavt rentenivå i Norge i forbindelse med pandemien og renteinntektene på bankens utlånsportefølje er redusert med nærmere 10 millioner kroner. En lav 3 måneders NIBOR og dermed reduserte rentekostnader på bankens markedsfinansiering har bidratt positivt til bankens rentenetto, i lag med redusert innskuddsmargin. Hovedgrunnen til fall i margin skyldes konkurransesituasjonen sammen med fall i styringsrenten fra Norges Bank over flere år.

NOTE 19 SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i BM. Etter bankens vurdering er det ikke vesentlige skilnader i risiko og avkastning på produkt og tjenester som inngår i hovedmarkedet til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment vurderes å gi lite tilleggsinformasjon.

	2021				2020			
Resultat	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**39.902**	**18.918**	**-**	**58.821**	**42.809**	**19.803**	**-**	**62.612**
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-	-	2.869	2.869	-	-	2.802	2.802
Netto provisjonsinntekter	-	-	19.208	19.208	-	-	15.210	15.210
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-	-	-444	-444	-	-	359	359
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-	-	45	45
Netto andre driftsinntekter	**-**	**-**	**21.634**	**21.634**	**-**	**-**	**18.416**	**18.416**
Lønn og personalkostnader	-	-	18.120	18.120	-	-	16.312	16.312
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	-	-	863	863	-	-	443	443
Andre driftskostnader	-	-	23.339	23.339	-	-	20.201	20.201
Sum driftskostnader	**-**	**-**	**42.322**	**42.322**	**-**	**-**	**36.955**	**36.955**
Tap på utlånsengasjement og garantier	414	2.723	-114	3.024	3.908	4.082	-	7.990
Resultat før skatt	**39.488**	**16.196**	**-20.575**	**35.109**	**38.901**	**15.721**	**-18.539**	**36.083**

Balanse	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Brutto utlån til og fordringer på kundar	1.891.174	597.507	-	2.488.681	1.864.097	610.937	-	2.475.034
Innskudd fra kunder	1.242.650	850.047	-	2.092.697	1.178.103	693.121	-	1.871.224

NOTE 20 ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**2021**	**2020**
Garantiprovision	303	340
Formidlingsprovisjoner	188	195
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	10.973	8.226
Betalingsformidling	5.601	5.276
Verdipapirforvaltning	829	811
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3.331	3.277
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.891	881
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**23.116**	**19.006**

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**2021**	**2020**
Betalingsformidling	2.598	2.582
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1.310	1.214
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**3.908**	**3.796**

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	**2021**	**2020**
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-923	-322
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	231	481
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	248	200
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	**-444**	**359**

Andre driftsinntekter	**2021**	**2020**
Andre driftsinntekter	-	45
Sum andre driftsinntekter	**-**	**45**

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**2021**	**2020**
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.869	2.802
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**2.869**	**2.802**

NOTE 21 LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2021	2020
Lønn til ansatte	11.797	10.906
Honorar til styre og tillitsmenn	723	697
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.225	1.997
Pensjoner	3.130	2.357
Sosiale kostnader	245	355
Sum lønn og andre personalkostnader	**18.120**	**16.312**

Ved årsskiftet hadde banken 19 ansatte, og sysselsatte i gjennomsnitt 16,9 årsverk i 2021.

Banken omdannet i 2014 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 pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt.

Banken har en pensjonsforpliktelse i tilknytning til en førtidspensjonsavtale som kan tre i kraft fra fylte 65 år for administrerende banksjef. Årlig premie kostnadsføres løpende og pensjonsforpliktelsen er nettoført i balansen.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Alle lån og garantier er behandlet og sikret i samsvar med gjeldende lov. Rentesubsidiering av lån til ansatte utgjorde i 2021 om lag 185 TNOK. Beregningen er gjort med 25 prosent rabatt i forhold til ordinær rente. Beløpet er ikke ført som kostnad i regnskapet, men rentesubsidiering reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier. Det er ikke utbetalt bonus til ansatte i 2021. Medlemmer av styret, utover ansattes representanter, eller øvrige tillitsvalgte har ingen bonusordning. Medlem i valgkommiteene får godtgjørelse på 2 TNOK pr. møte.

2021

	Lønn m.v og honorar	Bonus	Pensjons-kostnad	Sum	Lån og rammekreditt
Ledende ansatte					
Banksjef	1.651	-	2.045	3.696	-
Økonomisjef	1.129	-	173	1.302	1.000
Leder for risk og compliance - ansatt 01.10.2021	216	-	20	236	-
Sum ledende ansatte	**2.996**	-	**2.238**	**5.234**	**1.000**
Styret					
Styreleder	148	-	-	148	
Samlede ytelser og lån til styret	**641**	-	-	**612**	**8.726**
Forstanderskap					
Leder	19			19	-
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	**69**	-	-	**69**	**22.980**

2020

	Lønn m.v og honorar	Bonus	Pensjons-kostnad	Sum	Lån og rammekreditt
Ledende ansatte					
Banksjef	1.606	-	1.365	2.971	-
Økonomisjef/Risk Manager	1.102	-	162	1.264	1.000
Sum ledende ansatte	**2.708**	-	**1.527**	**4.235**	**1.000**
Styret					
Styreleder	132	-	-	132	
Samlede ytelser og lån til styret	**612**	-	-	**612**	**9.200**
Forstanderskap					
Leder	23	-	-	23	
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	**74**	-	-	**74**	**15.830**

NOTE 22 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	4.252	5.084
EDB kostnader	14.008	9.619
Kostnader fast eiendom	464	333
Kostnader leide lokaler	507	848
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	410	478
Reiser	213	173
Markedsføring	299	283
Andre driftskostnader	3.186	3.383
Sum andre driftskostnader	**23.339**	**20.201**
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	490	563
Attestasjon	44	3
Andre tjenester utenfor revisjon	-	12
Sum revisjonshonorar inkl. mva	**534**	**578**

NOTE 23 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Med nærstående parter menes tilknyttet selskap, felles kontrollert virksomhet og datterselskap hvor banken har bestemmende innflytelse, og selskaper eid av personlige nærstående.

Banken eier 46,7 prosent i Aktiv Hordaland Holding AS. Banken vedtok i 2020 å delta i emisjon i Aktiv Hordaland Holding AS sammen med Jernbanepersonalets Bank og Forsikring med 3 millioner kroner for hver av partene. Det er innbetalt 1,5 millioner kroner i 2020 og siste rest ble innbetalt i februar 2021, se note 31.

Bankens mellomværende med ansatte og styret er spesifisert i note 21.

NOTE 24 SKATT

Betalbar inntektsskatt	**2021**	**2020**
Resultat før skattekostnad	35.109	36.083
Permanente forskjeller	-2.060	-2.514
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-987	-1.099
Endring i midlertidige forskjeller	6.498	1.190
Sum skattegrunnlag	**38.560**	**33.660**
Betalbar skatt	**9.640**	**8.415**
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	9.640	8.415
Endring utsatt skatt over resultatet	-1.625	-298
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-66	5
Formuesskatt	-	385
Årets skattekostnad	**7.949**	**8.507**
Resultat før skattekostnad	35.109	36.083
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	8.777	9.021
Permanente forskjeller	-515	-629
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-247	-275
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-66	5
Formuesskatt	-	385
Skattekostnad	**7.949**	**8.507**
Effektiv skattesats (%)	23 %	24 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	-3.105	-1.626
Ifm. overgang IFRS innført 01.01.2020	-	-1.181
Resultatført i perioden	-1.625	-298
Balanseført utsatt skatt 31.12	**-4.730**	**-3.105**
Utsatt skatt		
Driftsmidler	-1.654	-1.591
Pensjonsforpliktelse	-996	-746
Gevinst og tap	-207	-259
Avsetning til forpliktelser	-12.082	-6.082
Ifm. overgang IFRS innført 01.01.2020	-3.680	-4.389
Obligasjoner og andre verdipapir	-300	646
Sum grunnlag utsatt skatt (+) / utsatt skattefordel (-)	-18.919	-12.421
Sum utsatt skatt (+) / utsatt skattefordel (-)	**-4.730**	**-3.105**
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	16	-103
Pensjonsforpliktelse	63	159
Gevinst og tap	-13	-65
Avsetning til forpliktelser	1.500	2.319
Ifm. overgang IFRS innført 01.01.2020	-178	-337
Obligasjoner og andre verdipapir	237	-783
Sum endring utsatt skatt	**1.625**	**1.190**

Formuesskatt er ført som driftskostnad i 2021.

NOTE 25 KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2021

	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.743	-	-	3.743
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	207.460	-	-	207.460
Utlån til og fordringer på kunder	2.470.918	-	-	2.470.918
Rentebærende verdipapirer	-	380.691	-	380.691
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	75.792	77.074	152.866
Sum finansielle eiendeler	**2.682.122**	**456.483**	**77.074**	**3.215.679**
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	197.056	-	-	197.056
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.092.697	-	-	2.092.697
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	490.820	-	-	490.820
Ansvarlig lånekapital	30.234	-	-	30.234
Sum finansiell gjeld	**2.810.808**	-	-	**2.810.808**

2021

	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	4.311	-	-	4.311
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	98.020	-	-	98.020
Utlån til og fordringer på kunder	2.451.593	-	-	2.451.593
Rentebærende verdipapirer	-	298.784		298.784
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	6.164	77.390	83.553
Sum finansielle eiendeler	**2.553.924**	**304.947**	**77.390**	**2.936.260**
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	205.316	-	-	205.316
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.871.224	-	-	1.871.224
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	455.422	-	-	455.422
Ansvarlig lånekapital	30.204	-	-	30.204
Sum finansiell gjeld	**2.562.166**	-	-	**2.562.166**

NOTE 26 VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.743	3.743	4.311	4.311
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	207.437	207.437	98.020	98.020
Utlån til og fordringer på kunder	2.470.918	2.470.918	2.451.593	2.451.593
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	**2.682.099**	**2.682.099**	**2.553.924**	**2.553.924**
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.092.697	2.092.697	1.871.224	1.871.224
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	490.820	492.890	455.422	456.661
Ansvarlig lånekapital	30.234	30.249	30.204	30.461
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	**2.613.751**	**2.615.836**	**2.356.850**	**2.358.346**

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.

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi. I tabellene under blir følgende nivåinndelinger benyttet for måling av virkelig verdi:

- Nivå 1 – Verdier fastsettes ut fra kvoterte priser i aktive markeder
- Nivå 2 – Verdier er utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier
- Nivå 3 – Verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Dette vurderes å være beste estimat på virkelig verdi. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 72 mill. kroner av totalt 77 mill. kroner i nivå 3.

2021				
Verdsettingshieraki for verdipapir - virkelig verdi	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Total**
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-	456.483	-	456.483
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	77.074	77.074
Sum verdipapir	**-**	**456.483**	**77.074**	**533.557**

Avstemming av nivå 3	**Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader**	**Virkelig verdi over resultatet**
Inngående balanse	77.390	-
Realisert gevinst resultatført	7	-
Urealisert gevinst og tap resultatført	-7	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	12	-
Investering	179	-
Salg	-507	-
Utgående balanse	**77.074**	**-**

2020				
Verdsettingshieraki for verdipapir - virkelig verdi	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Total**
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-	304.947	-	304.947
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	77.390	77.390
Sum eiendeler	**-**	**304.947**	**77.390**	**382.337**

Avstemming av nivå 3	**Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader**	**Virkelig verdi over resultatet**
Inngående balanse	67.831	-
Realisert gevinst resultatført	3.533	-
Urealisert gevinst og tap resultatført	-3.437	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	2.131	-
Investering	7.428	-
Salg	-96	-
Utgående balanse	**77.390**	**-**

			2021 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	61.659	69.367	84.782	92.489
Sum eiendeler	**61.659**	**69.367**	**84.782**	**92.489**

			2020 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	61.912	69.651	85.129	92.868
Sum eiendeler	**61.912**	**69.651**	**85.129**	**92.868**

NOTE 27 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg". Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

2021			
Rentebærende verdipapirer	**Kostpris**	**Virkelig verdi**	**Bokført verdi**
Stat / statsgaranterte	23.630	23.434	23.434
Kommune / fylke	138.455	138.859	138.859
Bank og finans	79.547	79.438	79.438
Obligasjoner med fortrinsrett	139.039	138.961	138.961
Sum rentebærende verdipapirer	**380.671**	**380.691**	**380.691**

2020			
Rentebærende verdipapirer	**Kostpris**	**Virkelig verdi**	**Bokført verdi**
Stat / statsgaranterte	14.004	14.038	14.038
Kommune / fylke	129.022	129.425	129.425
Bank og finans	52.334	52.522	52.522
Obligasjoner med fortrinsrett	102.778	102.798	102.798
Sum rentebærende verdipapirer	**298.138**	**298.784**	**298.784**

Pr 31.12 er ikke beholdning av obligasjonsporteføljen stilt som sikkerhet for F-lån.

NOTE 28 AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

		2021			2020	
	Orgnummer	**Antall**	**Kostpris**	**Bokført verdi**	**Antall**	**Kostpris**	**Bokført verdi**
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			**380.671**	**380.691**		**298.138**	**298.784**
Aksjer							
Eiendomskreditt AS	979.391.285	16.000	1.655	1.948	16.000	1.655	1.948
Norsk Bokreidning	914.766.273	10	1	1	10	1	1
Tysnes Trygdepensjonat	939.168.451	18	18	18	18	18	18
Bladet Tysnes AS	884.168.872	25	25	150	25	25	150
Tysnespakken AS	914.796.032	-	-	-	300	9	9
Sunnhordlandsambandet AS	991.236.465	150	150	78	150	150	78
Tysnes Kraftlag AS	848.382.922	192.410	-	-	192.410	-	-
Sum aksjer			**1.849**	**2.195**		**1.858**	**2.204**
Egenkapitalbevis							
Hjelmeland Sparebank	937896581	3.733	411	355	3.733	411	355
Kvinesdal Sparebank	937894805	3.940	394	355	3.940	394	355
Sum egenkapitalbevis			**805**	**709**		**805**	**709**
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Pengemarked		22.426	23.000	23.030	-	-	-
Eika Sparebank		44.455	45.000	45.107		-	-
Sum aksje- og pengemarkedsfond			**68.000**	**68.138**	**-**	**-**	**-**
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			**70.654**	**71.042**		**2.663**	**2.913**
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			**451.325**	**451.733**		**300.800**	**301.697**

Pr 31.12 er ikke beholdning av pengemarkedsfond stilt som sikkerhet for F-lån.

NOTE 29 AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

			2021				2020				
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Eika Gruppen AS	979319568	0,19 %	46.165	1.880	7.802	912	0,19 %	46.165	1.880	7.442	923
Sparebankmatr Sp (Sparna)	916148690	0,32 %	100	10	112	20	0,32 %	100	10	112	28
Eika BoligKredi	885621252	1,25 %	15.283.427	64.947	64.233	1.824	1,26 %	15.401.186	65.447	66.017	1.305
SDCAF 1993 H. A		0,00 %	1.473	671	777	-	0,00 %	1.473	671	811	-
Eika VBB AS	921859708	0,58 %	661	2.023	3.596	-	0,58 %	618	1.844	2.446	-
VN Norge AS	821083052		425.867	771	462	-		425.867	771	468	-
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)				58	92	-			58	94	-
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				**70.858**	**77.074**	**2.756**			**70.680**	**77.390**	**2.257**

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	77.390	63.278
Tilgang	178	7.428
Avgang	-507	-
Realisert gevinst/tap	7	2.131
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	-7	-
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	12	4.552
Balanseført verdi 31.12.	**77.074**	**77.390**

NOTE 30 FINANSIELLE DERIVATER

Banken har ingen slike avtaler pr. 31.12.

NOTE 31 TILKNYTTET SELSKAP

Bankens eierandel i Aktiv Hordaland Holding AS er 46,7%. Det er foreløpig regnskap for 2021 som foreligger for Aktiv Hordaland Holding AS.

2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Total EK	Resultat	Bokført verdi
Aktiv Hordaland Holding AS	922218676	711	46,7 %	-	1.500	8.628	-100	4.750
Sum investering i tilknyttet selskap								**4.750**

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Total EK	Resultat	Bokført verdi
Aktiv Hordaland Holding AS	922218676	516	45,5 %	-	-1.700	8.728	-95	3.250
Sum investering i tilknyttet selskap								**3.250**

NOTE 32 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner/ Inventar	Bygninger /tomt	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	7.927	22.842	-	30.769
Tilgang	451	-	-	451
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2020	7.684	16.931	-	24.615
Bokført verdi pr. 31.12.2020	**694**	**5.911**	-	**6.605**
Kostpris pr. 01.01.2021	8.378	22.842	-	31.220
Tilgang	-	-	4.000	4.000
Kostpris pr. 31.12.2021	8.378	22.842	4.000	35.220
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2021	7.877	17.268	333	25.478
Bokført verdi pr. 31.12.2021	**501**	**5.574**	**3.668**	**9.743**

Banken eier hovedkontoret på Våge. Bankbygget har et areal på 518 kvadratmeter. Bokført verdi er 5,6 millioner kroner ved årsskiftet.

Banken implementerte IFRS 16 i 2021. Regnskapsprinsippene for implementeringen er beskrevet i note 1 og note 43 spesifiserer bankens leieavtaler.

Leieavtalen for bankens lokaler på Husnes løper frem til 2025. På Stord er banken samlokalisert med Aktiv Sunnhordland AS i Meierikvarteret på Leirvik og leiekostnaden deles mellom banken og eiendomsmeglerforetaket 50/50. Det er inngått en 10 årig leieavtale med virkning f.o.m 01.11.2018. For bankens møteplass på Seimsfoss er det inngått en 5 årig leieavtale frem til 2026. For møteplassene på Lagunen og Halsnøy er det inngått leieavtaler med kortere løpetid. Ved implementering balanseførte banken en «rett til bruk»-eiendel og leieforpliktelse på 4 MNOK.

NOTE 33 ANDRE EIENDELER

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	4.730	3.105
Opptjente, ikke motatte inntekter	3.401	3.404
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	837	879
Andre eiendeler	-26	86
Sum andre eiendeler	**8.942**	**7.474**

NOTE 34 INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Gjeld med avtalt løpetid til kredittinstitusjoner består av fire lån via Kredittforeningen for Sparebanker. Utestående pr. 31.12.2021 er spesifisert under. KFS lån 20180008 er nedkvittert med 10 MNOK i 2021 pga bankens totale utlånsportefølje ville ha oversteget KFS sin ansvarlige kapital etter tilbakebetaling av medlemsinnskudd til bankene som innfridde lån i 2020.

			Pålydende		
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**2021**	**2020**	**Rentevilkår**
KFS - 20180008	11.04.2018	11.05.2022	20.000	30.000	3MND NIBOR + 0,79 %
KFS - 20190005	15.03.2019	10.02.2023	50.000	50.000	3MND NIBOR + 0,85 %
KFS - 20190004	12.02.2019	29.11.2023	50.000	50.000	3MND NIBOR + 1,06 %
KFS - 20190034	11.11.2019	11.11.2024	75.000	75.000	3MND NIBOR + 0,87 %
Påløpte rentekostnader			426	347	
Under/overkurs			-93	-97	
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid - bokført verdi			**195.333**	**205.250**	
Øvrige innskudd			1.723	66	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner			**197.056**	**205.316**	

NOTE 35 INNSKUDD OG ANDRE INNLÅN FRA KUNDER

	2021	%	2020	%
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.092.697		1.871.224	
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**2.092.697**		**1.871.224**	
Geografiskfordeling				
Tysnes	882.529	42 %	826.709	44 %
Sunnhordland ellers	446.373	21 %	355.088	19 %
Vestlandet ellers	521.199	25 %	453.903	24 %
Norge ellers	229.555	11 %	223.036	12 %
Utlandet	13.041	1 %	12.488	1 %
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**2.092.697**	**1**	**1.871.224**	**100 %**
Innskuddsfordeling				
Lønnstakere	1.242.650	59 %	1.178.103	63 %
Jordbruk, skogbruk og fiske	32.969	2 %	35.855	2 %
Industri	96.927	5 %	79.844	4 %
Bygg, anlegg	68.161	3 %	68.893	4 %
Varehandel	40.568	2 %	35.956	2 %
Transport og lagring	17.053	1 %	16.366	1 %
Eiendomsdrift og tjenesteyting	170.313	8 %	113.165	6 %
Annen næring	424.056	20 %	343.042	18 %
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**2.092.697**	**100 %**	**1.871.224**	**100 %**

Ser vi på den geografiske fordelingen av bankens innskudd fra kunder er om lag 45 prosent av innskuddsporteføljen hjemmehørende i Tysnes Kommune. Landet for øvrig har økt de siste årene, da banken har tatt i bruk markedsplassen Fixrate for å sikre tilgang til et større innskuddsmarked.

NOTE 36 VERDIPAPIRGJELD

Banken har ti utstedte obligasjonslån. Over/underkursen kostnadsføres planmessig hvert år frem til forfall. Obligasjonslånene er notert på Nordic ABM.

Senior obligasjonslån

			Pålydende		
Lånetype/ISIN	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**2021**	**2020**	**Rentevilkår**
NO0010823701	30.05.2018	30.11.2021	-	50.000	3MND NIBOR + 0,73 %
NO0010823701	01.02.2019	30.11.2021	-	15.000	3MND NIBOR + 0,82 %
NO0010818206	05.03.2018	05.03.2021	-	50.000	3MND NIBOR + 0,70 %
NO0010818206	01.02.2019	05.03.2021	-	15.000	3MND NIBOR + 0,67 %
NO0010834047	05.10.2018	05.04.2023	50.000	50.000	3MND NIBOR + 0,89 %
NO0010842610	04.02.2019	04.02.2022	50.000	50.000	3MND NIBOR + 0,84 %
NO0010860851	19.08.2019	19.08.2022	50.000	50.000	3MND NIBOR + 0,54 %
NO0010871437	13.12.2019	13.06.2025	50.000	50.000	3MND NIBOR + 0,69 %
NO0010871437	14.02.2020	13.06.2025	25.000	25.000	3MND NIBOR + 0,87 %
NO0010875222	27.08.2020	27.08.2024	50.000	50.000	3MND NIBOR + 0,69 %
NO0010891633	14.02.2020	14.06.2024	50.000	50.000	3MND NIBOR + 0,90 %
NO0010917321	14.01.2021	14.02.2025	50.000	-	3MND NIBOR + 0,70 %
NO0010917305	13.01.2021	13.01.2026	65.000	-	3MND NIBOR + 0,76 %
NO0011035545	25.06.2021	25.11.2024	50.000	-	3MND NIBOR + 0,57 %
Påløpte rentekostnader			1.019	602	
Over/underkurs			-199	-180	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer - bokført verdi			**490.820**	**455.422**	

Ansvarlig lånekapital

			Pålydende		
Lånetype/ISIN	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**2021**	**2020**	**Rentevilkår**
NO0010807704	04.10.2017	04.10.2027	30.000	30.000	3MND NIBOR + 2,30 %
Påløpte rentekostnader			234	204	
Sum ansvarlig lånekapital - bokført verdi			**30.234**	**30.204**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	**Balanse 31.12.2020**	**Emitert**	**Forfalte/ innløste**	**Andre endringer**	**Balanse 31.12.2021**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	455.422	165.000	-130.000	398	490.820
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**455.422**	**165.000**	**-130.000**	**398**	**490.820**
Ansvarlig lånekapital	30.204	-	-	30	30.234
Sum ansvarlig lånekapital	**30.204**	**-**	**-**	**30**	**30.234**

NOTE 37 ANNEN GJELD OG PENSJON

	2021	**2020**
Avsatt til gaver	-	200
Avsatt til utbytte	-	-
Skattetrekk	517	516
Leverandørgjeld	1.738	1.301
Annen gjeld	4.202	5.552
Påløpte kostnader	2.037	842
Ekstra avsetning SDC	5.300	1.300
Sum annen gjeld	**13.794**	**9.711**

Det er totalt i 2020 og 2021 avsatt 5,3 MNOK til fremtidig konvertering fra SDC til TietoEVRY. Ekstra avsetningene er knyttet til tjenesteleveranse til SDC fra tidspunkt for forventet konvertering til utløp av gjeldende avtale, samt avsetning til forpliktelser knyttet til immaterielle eiendeler i SDC.

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning gjennom Danica Pensjon for alle ansatte. Innskuddsbetingelsene er 7 prosent av lønn mellom 0 – 7,1 G, og 25,1 prosent av lønn mellom 7,1 G og 12 G. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller lovens krav til obligatorisk tjenestepensjon og premiebetalingene kostnadsføres løpende.

Banken er tilknyttet en AFP-ordning for alle ansatte. Dette er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid frem til 67 år. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Premien for 2019 var 2,5 % av utbetalt lønn

mellom 1 G og 7,1 G til de ansatte.

Banksjef har en førtidspensjonsavtale som kan tre i kraft fra fylte 65 år. Årlig premiebetaling kostnadsføres løpende, mens forpliktelsen er nettoført i balansen til totalt 746 TNOK. Det er avsatt arbeidsgiveravgift og finansskatt av premiebetalingene som føres som forpliktelse i bankens regnskap.

Pensjonsforpliktelser	**2021**	**2020**
Førtidspensjonsavtale banksjef, avsatt arbeidsgiveravgift og finansskatt	996	746
Sum pensjonsforpliktelser	**996**	**746**

NOTE 38 FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

Avtalevilkårene for fondsobligasjonen tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonen inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonen ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital.

Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonen ikke presenteres på regnskapslinjen sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital.

					Bokført verdi	
ISIN	**Låneopptak**	**Første call-dato**	**Pålydende**	**Rentevilkår**	**2021**	**2020**
NO0010839947	21.12.2018	21.12.2023	20.000	3MND NIBOR +4,5 %	20.000	20.000
Fondsobligasjonskapital					**20.000**	**20.000**

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	**Balanse 31.12.2020**	**Emitert**	**Innløste**	**Andre endringer**	**Balanse 31.12.2021**
Fondsobligasjonskapital	20.000	-	-	-	20.000
Sum fondsobligasjonskapital	**20.000**	**-**	**-**	**-**	**20.000**

NOTE 39 EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

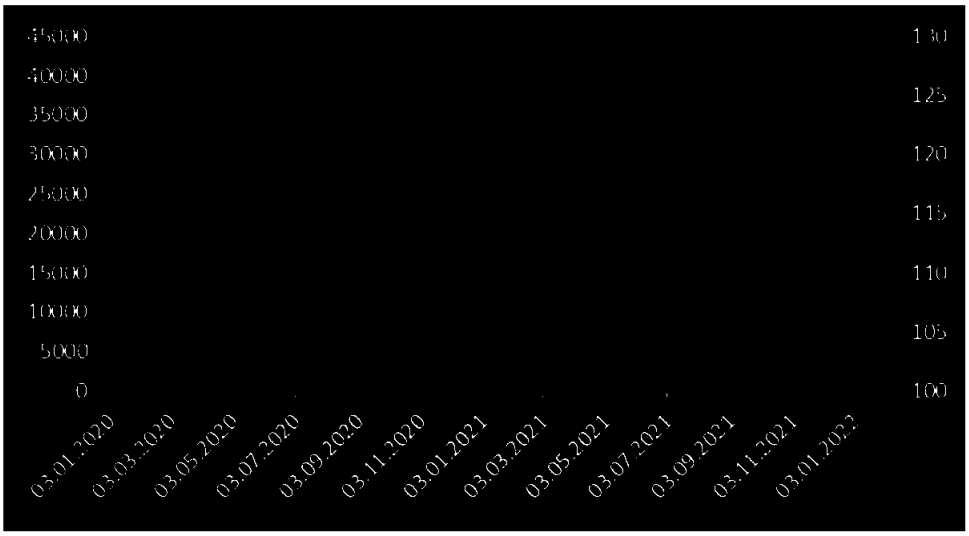
Bankens eierandelskapital pr. 31.12.2021 utgjør 151,7 MNOK fordelt på 1.517.078 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-. Bankens egenbeholdning ved årsskiftet er 2.600 egenkapitalbevis. Totalt er det 369 eiere i banken, hovedsakelig lokale eiere.

Banken sine egenkapitalbevis ble notert på Euronext Growth Oslo 18. desember 2017. Gjennom denne markedsplassen kan kjøper og selger omsette egenkapitalbevis gjennom en profesjonell kanal. I tillegg har Tysnes Sparebank inngått en likviditetsgarantiavtale med Norne Securities for bankens egenkapitalbevis. Formålet med avtalen er å øke likviditeten i bankens egenkapitalbevis og redusere spreaden (forskjell mellom kjøps- og salgskurs), og innebærer at megler ligger inne med kjøps- og salgstilbud.

Eierandelsbrøk	**2021**	**2020**
EK-bevis	151.448	151.448
Overkursfond	319	319
Utjevningsfond	33.151	20.229
Sum eierandelskapital (A)	**184.918**	**171.996**
Sparebankens fond	181.808	169.240
Gavefond	400	205
Kompensasjonsfond	466	466
Grunnfondskapital (B)	**182.674**	**169.911**
Fond for urealisert gevinst	7.552	7.540
Fondsobligasjon	20.000	20.000
Sum egenkapital	**395.144**	**369.446**
Eiernandelsbrøk A/(A+B)	**50,31 %**	**50,30 %**

Styret i Tysnes Sparebank foreslår ovenfor forstanderskapet i banken 100 prosent kontantutbytteutdeling til egenkapitalbeviseierne i 2021, totalt 13,662 MNOK, tilsvarende 9,02 kroner pr egenkapitalbevis.

Omsetningsvolum og kursutvikling i bankens egenkapitalbevis (TYSB-ME) siste året:



Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbeviseiere pr. 31.12.2021:

	Antal Ek-bevis	Eigarandel
Alutec AS	227.332	15,0 %
Meidell AS	227.332	15,0 %
Sætre Holding AS	106.429	7,0 %
Alsaker Eiendom AS	73.496	4,8 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	55.048	3,6 %
NP Holding AS	47.650	3,1 %
Jørgen og Gjertrud Digernæs legat	41.666	2,7 %
Gardsenden AS	32.900	2,2 %
PTT Invest AS	32.250	2,1 %
Skive Invest AS	25.838	1,7 %
Enzo AS	19.710	1,3 %
Opal Maritime AS	18.197	1,2 %
Gailac AS	14.000	0,9 %
Montem AS	13.938	0,9 %
Stein Malvin Tveit	13.938	0,9 %
IBA Invest AS	11.482	0,8 %
Odd Reidar Hovland	10.020	0,7 %
Hilex Finans AS	10.000	0,7 %
Kulingen AS	10.000	0,7 %
Anonym	9.600	0,6 %
Sum 20 største	**1.000.826**	**66,0 %**
Øvrige 349 eiere	516.252	34,0 %
Sum totalt antall eigenkapitalbevis (pålydande kr 100)	**1.517.078**	**100,0 %**

Ledende ansatte med personlig nærstående	Antall EK-bevis
Dag Sandstå	1.291
Karoline Dalen	5.400
Elin Iren Veland	-
Sum ledende ansatte	**6.691**

Styret med personlig nærstående	Antall EK-bevis
Bente Raknes	100
Elisabet Sandven	2.831
Tor Brattebø	1.400
Børge Pedersen	1.100
Ingvild Aslaksen Hustad	-
Steffen Sleire Opdal	-
Torunn Nødland	100
Sum styret	**5.531**

Forstanderskapet med personlig nærstående	Antall EK-bevis
Bjørn Lande	1.800
Ingrid Tysnes Stue	-
Kristin Teigland Gjerstad Kleppe	-
Elin Flatråker	-
Lars Petter Epland	100
Thomas Angel Langli	-
Reidun Myklebust	3.833
Sigmund Hovland	1.962
Martin Sætre	106.429
Oddrun Markhus Tysnes	500
Gunnar Hansen	417
Linda Lilleheie Trana	100
Sum forstanderskapet	**115.141**

Personlig nærstående defineres som:

1. *Ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold*
2. *Mindreårige barn til vedkommende selv samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr 1 som vedkommende bor sammen med*
3. *Foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr 1 og 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapsloven §1-3, annet ledd*

NOTE 40 RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

	2017	2018	2019	2020	2021
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis	8,87	9,96	8,96	9,18	9,02
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	100,42	103,41	105,04	113,57	122,10
P/B	1,15	1,17	1,15	1,02	0,99
Siste omsatte kurs	115	121	121	116	121

NOTE 41 GARANTIER

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). Bankens kunder har pr. 31.12.21 lån for 1.224 MNOK hos EBK og alle lån er innenfor 75 % av verdien av panteobjektet. Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Saksgaranti - Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

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 låneporteføljе 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.

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 utlånsporteføljе i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens 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 utlånsporteføljе. 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.

	2021	2020
Betalingsgarantier	10.249	8.946
Kontraktsgarantier	6.333	7.397
Sum garantier overfor kunder	**16.581**	**16.343**
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	12.992	-
Tapsgaranti	12.239	11.113
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	**25.231**	**11.113**
Sum garantier	**41.813**	**27.456**

Alle garantier ovenfor kunder er til lokale kunder innenfor bankens markedsområde. Ved årsskiftet er det 13 millioner kroner i saksgaranti til EBK, der banken garanterer for 5 lån frem til rettsvern er oppnådd. Dette gjelder lånesaker med elektroniske eiendomsoppgjør, der det teknisk tar lenger tid å få registrert rett prioritet i EBK sitt utlånssystem.

NOTE 42 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS, for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankene, som til sammen eide 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun hatt et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer.

Sammen med 18 aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk banken den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av samtlige aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbankalliansen. Transaksjonen ble gjennomført 18.2.2022 til en pris per aksje på 242,50 kroner. Bankens andel av kjøpstransaksjonen var på 11.382 aksjer, eller 2,762 mill. kroner.

I etterkant av transaksjonen ble samtlige banker i Eika Alliansen enige om at aksjene kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordeles etter en intern fordelingsmodell, hvor alle alliansebanker blir tilbudt å tegne seg for en nærmere bestemt andel av de tilgjengelige aksjene. Tegningsperioden avsluttes den 14.3.2022, hvorpå fordeling av aksjer vil gjennomføres. Bankens endelige andel av aksjene som kjøpes fra Lokalbankalliansen vil avhenge av hvor mange tegningsretter banken tildeles etter den interne fordelingen, og videre av hvor mange av tegningsrettene banken velger å innløse.

Transaksjonene inntreffer etter balansedagens slutt, og vil hensyntas i bankens regnskap for 2022.

NOTE 43 LEIEAVTALER

Banken implementerte IFRS 16 i 2021. Implementeringen er beskrevet i note 1. Banken eier hovedbygget på Våge i Tysnes Kommune og leier lokaler for kontorene på Stord og Husnes og de ulike møteplassene. Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Banken har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Banken innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

Det er kun bankens husleieavtaler som er hensyntatt i IFRS 16. Leieavtalen for bankens lokaler på Husnes løper frem til 2025. På Stord er banken samlokalisert med Aktiv Sunnhordland AS i Meierikvarteret på Leirvik og leiekostnaden deles mellom banken og eiendomsmeglerforetaket 50/50. Det er inngått en 10 årig leieavtale med virkning f.o.m 01.11.2018. For bankens møteplass på Seimsfoss er det inngått en 5 årig leieavtale frem til 2026. For møteplassene på Lagunen og Halsnøy er det inngått leieavtaler med kortere løpetid og disse leieavtalene er vurdert uvesentlig ifm. IFRS 16. Totalt er det beregnet 4 millioner kroner i totale leierett – og forpliktelser. Leieretten avskrives over gjenstående løpetid, som gir en avskriving på kr. 47.500 pr mnd. Totalt er det avskrevet kr. 332.500 i 2021.

	IFRS 16 Bruksrett
Kostpris pr. 01.01.2020	-
Tilgang	-
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2020	-
Bokført verdi pr. 31.12.2020	-
Kostpris pr. 01.01.2021	-
Tilgang	4.000
Kostpris pr. 31.12.2021	4.000
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2021	333
Bokført verdi pr. 31.12.2021	**3.668**

Bankens gj.snittlige funding er 0,75 prosent. Ved årsskiftet har banken beregnet en diskonteringsrente på 0,75 prosent for de 4 MNOK som er avsatt i totale leieforpliktelser.

REVISORS ÅRSMELDING

RSM

RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

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

www.rsmnorge.no

Til forstanderskapet i Tysnes Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Tysnes Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Tysnes Sparebanks revisor sammenhengende i 5 år fra valget på forstanderskapet den 30. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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

Penneo Dokumentnøkkel: P8EGY-13QEB-HNQNK-KU0A5-FHEPL-TKS7H

Revisors beretning 2021 for Tysnes Sparebank

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

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

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

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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

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

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

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

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

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

Bankens note 1,2,3 og 6-11 og 13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen

Penneo Dokumentnøkkel: P8EGY-130EB-HNQMK-KU0A5-FHEPL-TKS7H

RSM

øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften. 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.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

Penneo Dokumentnøkkel: P8EGY-13QEB-HNQNK-KU0A5-FHEPL-TK57H

Revisors beretning 2021 for Tysnes Sparebank

RSM

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende 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.

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

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

Oslo, 17. mars 2022
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: P8EGY-13ŒB-HNQNK-KU0A5-FHEPL-TK57H

PENNEO

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

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

Alf Rune Sveen
Partner
På vegne av: RSM Norge AS
Serienummer: 9578-5993-4-911459
IP: 188.95.xxx.xxx
2022-03-17 13:29:21 UTC
bankID

Alf Rune Sveen
Statsautorisert revisor
På vegne av: RSM Norge AS
Serienummer: 9578-5993-4-911459
IP: 188.95.xxx.xxx
2022-03-17 13:29:21 UTC
bankID

Penneo Dokumentnøkkel: PBEGY-13OEB-HNQNK-KU0A5-FHEPL-TKS7H

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er orginalen?
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>.** Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

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

STYRANDE ORGAN

FORSTANDERSKAPET

Leiar i forstandarskapet:
Reidun Myklebust

Nestleiar i forstandarskapet
Elin Flatråker

Innskytervalde forstandarar
Elin Flatråker
Lars Petter Epland
Thomas Angel Langli

Varamedlemer
Kjartan Hagen
Rannveig Ljostveit Helland

Kommunevalde forstandarar
Bjørn Lande
Ingrid Tysnes Stue
Kristin Teigland Gjerstad Kleppe

Varamedlemer
Beate Storesætre
Patrick Russel Madsen

Eigenkapitalbevis eigar, valde
Reidun Myklebust
Sigmund Hovland
Martin Sætre

Varamedlemer
Olav Teigland
Atle Andersland

Tilsettevalde forstandarar
Oddrun Markhus Tysnes
Gunnar Hansen
Linda Lilleheie Trana

Varamedlemer
Kristine Frugård
Sigurd Bjelland Litlabø

STYRET

Styreleiar
Bente Raknes

Nestleiar i styret
Elisabeth Sandven

Styremedlemer
Ingvild Aslaksen Hustad
Tor Brattebø
Børge Pedersen
Steffen Sleire Opdal (tils. rep.)
Torunn Nødland (observatør tils.)

Varamedlemer
Ingebjørg Lien
Jan Arild Nesse
Stein Olav M. Skaten
Torunn Nødland (tils. rep.)

HOVEDVALVALKOMITE FORSTANDARSKAPET
Ingrid Tysnes Stue (leiar)
Gunnar Hansen
Sigmund Hovland
Elin Flatråker

Varamedlemer
Bjørn Lande
Lars Petter Epland
Martin Sætre
Oddrun Markhus Tysnes

VALKOMITE FOR EIGARAR AV EIGENKAPITALBEVIS
Atle Tornes (leiar)
Kjell Fylkesnes
Solfrid Burkeland Smith

Varamedlem
Yngve Nesland Vevatne

DAGLEG DRIFT

Stine Alette Aasheim, kundekontakt BM

Karoline Dalen, økonomisjef/risk manager

Torill Aase Drange, leiar kundesenter

Kristine Eikevik Frugård, kundekontakt

Svein Erik Halhjem, autorisert finansiell kunderådgjevar PM, Lagunen/Våge

Gunnar Hansen, senior autorisert finansiell kunderådgjevar PM

Daniel Haugland, autorisert finansiell kunderådgjevar PM, Husnes

Ruth-Johanne Helgeland, vikar KS fom august 2021

Elise Kristiansen, PM leiar/ forsikringsansvarleg

Lars Peder Langeland, autorisert finansiell kunderådgjevar PM, Stord

Sigurd Bjelland Litlabø, autorisert finansiell kunderådgjevar PM, Stord

Torunn Nødland, depotmedarbeidar

Steffen Sleire Opdal, autorisert finansiell kunderådgjevar BM

Dag Sandstå, banksjef

Siren Simonnes, PM leiar, Husnes

Linda Lilleheie Trana, depotansvarleg

Oddrun Markhus Tysnes, kundekontakt

Elin Irene Veland, leder for risk og compliance - nyansatt 01.10.2021

Ane Vermedal, kundekontakt - permisjon fom august 2021

Gjermund Vik, BM leiar, Stord

Tysnes Sparebank

– lokalbanken din –

post@tysnes-sparebank.no www.tysnes-sparebank.no telefon 53 43 03 00

Besøk oss på:

TYSNES	HUSNES	STORD
Våge	Panorama	Meierikvarteret
Teiglandsvegen 2	Heiamyro 11	Hamnegata 2
5680 TYSNES	5460 HUSNES	5411 STORD

Eller avtal tid til eit bankprat på eit av møteplassane våre:

LAGUNEN	HALSNØY	SEIMSFOSS
Lagunveien 7	iBarker	Forrafjord Næringspark
5239 RÅDAL	Sæboviksvegen 133	Seimsvegen 116
	5454 SÆBØVIK	5472 SEIMSFOSS