



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 937 894 171
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: EVJE OG HORNNES SPAREBANK
Forretningsadresse: Nils Heglands veg 69
4735 EVJE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Knut Kjetil Møen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 03.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 417 000	41 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		64 885 000	48 831 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		4 693 000	1 918 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	70 995 000	50 790 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		1 198 000	984 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		17 578 000	11 314 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		7 116 000	3 386 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		780 000	517 000
Øvrige rentekostnader		1 062 000	954 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		27 734 000	17 155 000
Netto renteinntekter	18	43 261 000	33 635 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	12 047 000	14 946 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	1 776 000	1 952 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	4 337 000	3 773 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4 337 000	3 773 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	20	-535 000	-116 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-535 000	-116 000
Lønn og andre personalkostnader	21	15 809 000	15 139 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre driftskostnader	22	19 705 000	15 081 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	29	777 000	811 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-777 000	-811 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		307 000	804 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	11	307 000	804 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		20 736 000	18 451 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	4 332 000	3 801 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		16 404 000	14 650 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		16 404 000	14 650 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		14 727 000	1 594 000
Sum andre inntekter og kostnader	25	14 727 000	1 594 000
Totalresultat for regnskapsåret		31 131 000	16 244 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	66 241 000	76 324 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	24-25	17 850 000	43 306 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		17 850 000	43 306 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 929 867 000	1 800 520 000
Sum utlån og fordringer på kunder		1 929 867 000	1 800 520 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	26	202 610 000	216 465 000
Sum rentebærende verdipapirer		202 610 000	216 465 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	127 837 000	112 509 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom		7 239 000	7 453 000
Andre varige driftsmidler		2 603 000	2 679 000
Sum varige driftsmidler	29	9 842 000	10 132 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt		575 000	451 000
Andre eiendeler		859 000	3 263 000
Sum andre eiendeler	30	1 434 000	3 714 000
SUM EIENDELER		2 355 681 000	2 262 970 000

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		50 361 000	75 202 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	31	50 361 000	75 202 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		1 702 785 000	1 615 469 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	32	1 702 785 000	1 615 469 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		251 335 000	250 371 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33	251 335 000	250 371 000
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	34	10 856 000	12 670 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	23	5 325 000	4 385 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	6, 10-11	571 000	582 000
Sum avsetninger		5 896 000	4 967 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	33	20 057 000	20 031 000
Sum ansvarlig lånekapital		20 057 000	20 031 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		2 041 290 000	1 978 710 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Fond for urealiserte gevinster		32 350 000	17 670 000
Sparebankens fond		276 840 000	261 590 000
Gavefond		5 200 000	5 000 000
Sum opptjent egenkapital		314 390 000	284 260 000
Sum egenkapital	4	314 390 000	284 260 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 355 680 000	2 262 970 000



Evje & Hornnes
SPAREBANK



Årsrapport 2022

Vedtatt i styremøte 09. mars 2023

Forstanderskapet 23. mars 2023

Innhold

Styrets årsberetning	side 2-14
Resultat – Balanse – Kontantstrømoppstilling	side 15-17
Nøkkeltall – Endringer i egenkapitalen	side 18
Oversikt over noteinformasjon	side 19
Noteinformasjon	side 20-56
Revisors beretning	side
Oversikt over bankens tillitsvalgte	side



EVJE OG HORNNES SPAREBANK ÅRSBERETNING FOR 2022

Virksomheten i Evje og Hornnes Sparebank

Evje og Hornnes Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Evje, som også er et handelssenter for våre omkringliggende kommuner. Banken er en selveiende institusjon, uten eksterne eiere/aksjonærer med forventninger til utbytte. Årsresultatet fra bankens virksomhet tilføres i sin helhet, etter fradrag for gaveavsetninger, til egenkapitalen/ sparebankens fond.

Å være totalleverandør av finansielle tjenester er bankens hovedformål, og det arbeides for at Evje og Hornnes Sparebank blir det naturlige førstevalg for så vel personkunder som små og mellomstore bedrifter, primærnæringer, offentlig sektor, institusjoner og lag og foreninger i vårt distrikt. Banken skal være en lokalbank for rikere bygdeliv, men ønsker også å beholde og betjene de kunder som av ulike årsaker flytter fra bygda.

Vår målsetting er å opprettholde bankens soliditet og så langt som mulig selvstendige råderett, noe vi mener er til beste for våre kunder og lokalsamfunnet. For å kunne opprettholde målsetningen og samtidig ha en sterk posisjon i lokalmarkedet har vi valgt, som flere mindre selvstendige sparebanker, å være med i Eika Alliansen. Gjennom dette samarbeid og med autoriserte, oppdaterte og engasjerte medarbeidere med høy serviceinnstilling, ønsker Evje og Hornnes Sparebank å være en aktiv og profesjonell rådgiver overfor sine kunder. Dette kommer også til uttrykk i bankens vedtatte strategi, hvor det er fastsatt målsettinger for avkastning, vekst samt kunde- og medarbeidertilfredshet.

Styret er godt fornøyd med resultatet for 2022. Rentenettoen økte jevnt i løpet av året etter at Norges Bank satte styringsrenten opp fra 0,5% til 2,75% i løpet av 2022. Veksten har vært god og i samsvar med forventningene i budsjettet.

Eika Alliansen

Evje og Hornnes Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av flere enn 51 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 445 milliarder kroner og nærmere 1800 årsverk. Dette gjør alliansen til en stor aktør i det norske bankmarkedet, som med 180 bankkontorer i Norge, er til stede med rådgivere nær kunden. Som en drivkraft for vekst og utvikling i norske lokalsamfunn.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

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



Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstjenester. Ultimo 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVERY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Overgangen til TietoEVERY fra danske SDC forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Løsningene har vist seg å være robuste og effektive samhandlingsverktøy som har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom de seneste to årene.

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

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av over 60 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 127 milliarder kroner (pr Q4 2022) og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Økonomiske utviklingstrekk 2023

Vi har lagt bak oss et ekstraordinært år preget av krigen i Ukraina, sterk prisvekst og svært høye energikostnader for husholdninger og bedrifter. Aktiviteten i norsk økonomi tiltok kraftig etter nedtrappingen av myndighetspålagte restriksjoner i møte med koronapandemien. Rekordlav arbeidsledighet, høy etterspørselsvekst og svak tilbuds side førte til den høyeste prisveksten på varer og tjenester siden 1980-tallet. Norske banker har stått stødig igjennom et turbulent år med lave tap.

Samtidig som aktiviteten i norsk økonomi tok seg kraftig opp etter pandemien, har utviklingen i husholdningenes forventninger til egen og landets økonomi falt til rekordlave nivåer. Finans Norges Forventningsbarometer i fjerde kvartal 2022 viste det laveste nivået i denne stemningsindikatoren siden første måling i 1992. En kombinasjon av økende renteutgifter og generelt høy prisvekst har ført til en bratt nedgang i husholdningenes disponible realinntekter.

I Norges Banks Pengepolitiske rapport fra desember anslår sentralbanken at norsk økonomi har nådd konjunkturtoppen, og at aktiviteten kommer til å avta gjennom vinteren. Norges Bank forventer at lavere konsum vil føre til at aktiviteten i fastlandsøkonomien avtar i 2023. Imidlertid er det en forventning om at økte investeringer innen petroleumsnæringen og aktivitet relatert til klimaomstilling vil løfte veksten i årene fremover.

Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå og gode statlige støtteordninger til næringslivet igjennom pandemien. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. For året sett under ett økte prisene i landet med 1,5 prosent. Statistisk sentralbyrå anslår i deres siste Økonomiske analyser at den negative boligprisveksten i andre halvdel av 2022 vil fortsette inn i 2023. Samtidig peker SSB på at lavere boliginvesteringer isolert sett vil presse boligprisene opp på lengre sikt.

Det er forventet at sterk kostnadsvekst, høyere renter på ny finansiering og avtakende lønnsomhet for mange bedrifter vil bidra til å dempe foretaksinvesteringene i år. Norges Bank anslår at store investeringer innen batterier, hydrogen og karbonhåndtering vil føre til at industriinvesteringene øker markert i årene fremover. Utsikter til høy etterspørsel etter elektrisk kraft vil trolig bidra til økte kraftinvesteringer fra og med neste år. Petroleumsinvesteringene er også forventet å ta seg opp igjen de neste årene.

I møte med konjunkturedgangen som følge av pandemien økte den statlige oljepengebruken betydelig for å finansiere ekstraordinære støtte- og permitteringsordninger. Krigen i Ukraina har også ført til høyere ekstraordinære utgifter knyttet til flyktninger og bistand. I statsbudsjettet for 2023 er det anslått at offentlige utgifter nå utgjør i overkant av 60 prosent av samlet verdiskaping for Fastlands-Norge, ned fra over 65 prosent i 2020.

Den svært ekspansive pengepolitikken begynte å avta i september 2021 da Norges Bank satte opp styringsrenten fra null prosent. Siden da har styringsrenten i raskt tempo blitt satt opp til 2,75 prosent. Sentralbankens prognoser indikerer en topp på 3 prosent i løpet av første kvartal 2023, og deretter en litt lavere styringsrente fra midten av året.

Bankenes utlånstap har vært lave gjennom en periode med stor usikkerhet. Bankenes lønnsomhet er forventet opprettholdt fremover som følge av økte netto renteinntekter. Soliditeten i norske banker er høy, og kapitalkravene opprettholdes med god margin.

Årsregnskapet – finansiell stilling og resultat

Bankens årsregnskap er lagt fram under forutsetning om fortsatt drift, og styret kan bekrefte at forutsetningen for dette er til stede. Etter styrets mening gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter, fyllestgjørende og rettvise informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Det har ikke inntruffet hendelser etter utløpet av regnskapsåret som påvirker bedømmelsen resultat og stilling.

RESULTATREGNSKAPET

Årets resultat av ordinær drift før inntektsskatt utgjør 20,7 mill. kroner mot 18,5 mill. kroner i 2021, dvs. en økning på 2,2 mill. kroner. Økte rentenetto hovedårsaken til økningen.

Rentenettoen utgjør 1,86% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,52% for 2021. Provisjonsinntektene i 2022 ble 2,9 mill lavere enn i 2021. Årsaken er at EBK økte sin rente ut mot bankene raskere enn banken økte rente ut mot kunden, noe som bidro til lavere provisjon. Utbytte på strategiske aksjer utbetalt i 2022 var 0,6 mill høyere enn i 2021.



Bankens samlede driftskostnader er i 2022 økt med 5,2 mill. kroner og utgjør 1,56 % av gjennomsnittlige forvaltningskapitalen (1,41 % i 2021). Økningen kan skyldes i all hovedsak kostnader relatert til skifte av dataleverandør, samt noe økte lønnskostnader på grunn av økt antall ansatte.

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,3 mill. kroner (0,8 mill. kroner i 2021). Mislighold er på et svært lavt nivå. Tap i prosent av brutto utlån utgjør 0,02 %. Kostnaden er basert på Eikas utviklede modell for forventet kreditttap (tatt i bruk ved overgangen til IFRS 11.2020 og nærmere beskrevet i note til regnskapet), med derpå følgende vurderinger av enkeltengasjementer samt estimater knyttet til næringers utvikling i et mer utfordrende marked. Styret vurderer nedskrivningene som tilstrekkelige.

DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

Resultatet før skatt utgjør 20,7 mill. kroner og det er avsatt 4,3 mill. kroner til inntektsskatt. Videre er det en verdiøkning på strategiske aksjer på 8,8 mill. kroner over utvidet resultat som inngår i resultatdisponeringen:

Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd på kr 25 170 031:

Overført til sparebankens fond	kr. 15 203 524
Overført til fond for urealiserte gevinster	kr. 8 766 510
Overført til gavefond/gaver	kr. 1 200 000
Resultat for regnskapsåret	kr. 25 170 034

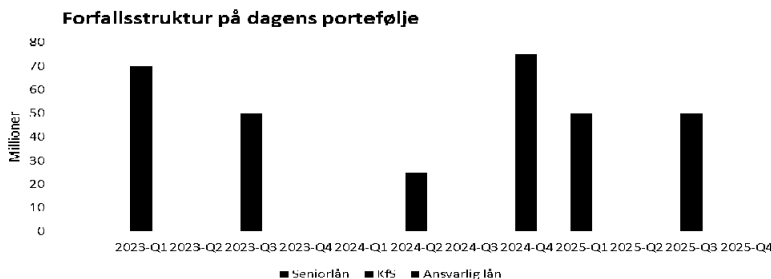
BALANSEN

Bankens forvaltningskapital har gjennom 2022 vokst fra 2.263 mill. kroner med 87 mill. kroner til 2.350 mill. kroner, tilsvarende 3,8%.

Utlånsveksten, inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt, utgjør 7,7% (2021: 8,3%). På egen bok er utlånene økt med 7,1%. Utlån gjennom Eika Boligkreditt utgjør ved årets slutt ca. 746 mill. kroner mot ca. 684 mill. kroner i 2021. Utlån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 33,1% av de samlede lån til personmarkedet. Garantier og ubenyttede kreditter ligger på et stabilt nivå.

I banken er det løpende fokus på innskuddsdekning, som ved årets utgang utgjør 87,7% (2021: 89,1%). Styret vektlegger at banken skal ha en høy grad av selvfinansiering i kombinasjon med annen langsiktig finansiering. Innskuddsdekningen inkludert Eika Boligkreditt var ved årets utgang 63,4% (2020: 64,7%).

Banken har innlån fra det norske obligasjonsmarkedet, samt hos KFS (Kredittforeningen for Sparebanker). Samlet innlån fra markedet inkl ansvarlig lån utgjør 320 mill. kroner, eller ca. 13,6% av forvaltningskapitalen. Figuren viser spredningen på forfall.





Det er i januar 2023 tatt opp nytt lån i obligasjonsmarkedet på 50 mill. kroner med løpetid til februar 2028. Samtidig ble det tatt opp et nytt ansvarlig lån på 30 mill. kroner med løpetid på 5 år.

Egenkapital - kapitaldekning

Ved årets utgang utgjør bankens egenkapital 308,4 mill. kroner (13,13 % av forvaltningskapitalen), hvorav 26,4 mill. kroner utgjør fond for urealiserte gevinster.

Sparebankens fond og gavefond utgjør samlet 282,0 mill. kroner, hvorav 1,2 mill. kroner er styrets forslag til utdeling i 2023. Bankens soliditet er god, og ansvarlige kapital består av ren kjernekapital og tilleggskapital (ansvarlig lån) som følger:

(2021 tall i parentes)

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapitaldekning	20,55 % (20,94 %)	19,85 % (19,44 %)
Kjernekapitaldekning	20,55 % (20,94 %)	20,23 % (19,76 %)
Kapitaldekning	22,24 % (22,69 %)	22,00 % (21,57 %)
Uvektet kjernekapitalandel	10,43 % (10,43 %)	9,23 % (9,01 %)

I tallene for konsolidert nivå inngår eierforetak i samarbeidende gruppe:

Eika Gruppen AS med	0,61 % (0,54 %)
Eika Boligkreditt med	0,75 % (0,71 %)

Kapitaldekningen er godt over myndighetenes krav.

Myndighetenes minimumskrav til kapitaldekning er 8 %. Hertil kommer regelbestemte påslag (som skal utgjøres av ren kjernekapital) for bevaringsbuffer, systemrisikobuffer og motsyklisk buffer som pr 31.12.2022 samlet skal utgjøre 9%. Samlet minimumskrav ved utgangen av 2022 utgjør 17%. Hertil kommer dessuten bankens eget beregnede Pilar 2 påslag på 2,2 %-poeng (konsolidert 1,9 %) og bankens selvbestemte styringsbuffer. Beregning av Pilar 2 påslag (ICAAP-beregning) gjøres årlig, der risikoområdet kreditt har særlig fokus. I dette arbeidet benytter banken Eika Vis modellen.

Bankens styring av finansiell risiko

Styret i Evje og Hornnes Sparebank er opptatt av at banken skal drives med et risikonivå som er avstemt mot bankens inntjeningsmuligheter og soliditet. Målsettingen er et moderat til lavt risikonivå. Markedsmessige ambisjoner skal balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjenings- og resultatutvikling som er stabil og rimelig forutsigbar.

De regulatoriske løpende endringer i banksektoren har konsekvenser for bankens risikostyring, kapitalisering og likviditet. Kravene iverksettes i bankens virksomhet og har løpende fokus.

Utvikling i risikobildet rapporteres kvartalsvis til styret gjennom særskilt risikorapport, og adm. banksjef gir årlig styret en samlet vurdering av de ulike risikoer basert på kommunikasjon med de ulike virksomhetsområder i banken. Styret får månedlig oppdatering på den økonomiske utvikling, og ut fra en totalvurdering er det styrets mening at det er tilfredsstillende kontroll på bankens risikoer.

Compliancerisiko er risiko for at banken ilegges offentlige sanksjoner, økonomisk tap, tap av omdømme eller i sin ytterste konsekvens tap av konsesjon som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Nye regler iverksettes løpende i banken og nyansatt compliance-ansvarlig rapporterer kvartalsvis til styret.



Årlig vurderes bankens totale kapitalbehov gjennom ICAAP prosess (total kapitalvurdering). Prosessen er forankret i rutiner for overordnet styring og kontroll, og banken skal til enhver tid oppfylle de regulatoriske kapitalkrav, også frem i tid. Finanstilsynet har ikke fastsatt noe pilar 2 krav for banken (SREP), men styret har vedtatt mål for kapitaldeknningen og en kapitalplan for perioden frem til og med 2023 som vil være førende for bankens strategi og policy. ICAAP dokumentet ble innsendt Finanstilsynet i 2021.

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitaldekningsforskriften (Pilar 3) er årlig å finne på bankens nettside samtidig med offentliggjøring av bankens årsregnskap. Gjenopprettingsplaner, for håndtering av krisesituasjoner, er etablert med løpende måling mot triggernivåer for ev. raskt å kunne sette i verk tiltak.

Finansiell risiko er en samlebetegnelse på kreditt risiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko (herunder aksjekursrisiko, renterisiko og valutarisiko). De enkelte risikoer omtales nærmere i det følgende.

Kreditt risiko

Kreditt risiko er definert som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Kreditt risiko ansees å være den vesentligste risiko i bankens virksomhet.

Kreditt policyen er i 2022 oppdatert med klima og miljørisiko, der klima- og miljørisiko nå skal være en del av kreditt prosessen og dermed inngå som en vurdering av bankens kreditt risiko.

Viktige virkemidler for å overvåke og begrense kreditt risikoen er klassifisering, misligholdsrapportering, nøkkeltall og analyser. Banken vektlegger moderat risikoprofil, og har regelverk for kreditt vurdering, kreditt håndtering og porteføljeovervåking. I tillegg til regelverket er god kjennskap til vesentlige kunder i et begrenset lokalt marked et ekstra godt grunnlag for å kunne vurdere betalingssevne og -vilje.

Risikoklassifisering er en integrert del av kreditt vurderingsprosessen og dokumenteres for alle kreditt saker. Det benyttes standardiserte modeller for både person- og bedriftsmarkedet der engasjementene blir klassifisert i 12 risikogrupper, RKL 1-12. Banken baserer sin overvåking og tapsvurderinger på denne klassifiseringen. Modellene er nærmere beskrevet i note 2 - Kreditt risiko.

Banken yter i liten grad lån uten sikkerhet, og lån til privatmarkedet er i all hovedsak sikret med pant i bolig innenfor bankens markedsområde. Porteføljen har en lav risiko med lite mislighold.

Utlån til bedriftsmarkedet ytes i all hovedsak til bedrifter i bankens primærområde som er Evje og Hornnes kommune med de omkringliggende kommunene Bygland, Iveland, Åseral og Vennesla. Bedriftslån skal maksimalt utgjøre 23% av bankens samlede utlån- og kreditt portefølje inkl. lån overført til Eika Boligkreditt. Målgruppen er mindre bedrifter innenfor de rammer som er satt og hvor banken har oversikt over eierforhold, struktur og marked/bransje kundene operer i.

Pr 31.12.2022 utgjorde risikoklassene 1-3 (lav risiko) 40,9% (38,6%) av totale utlån, ubenyttede trekkrettigheter og garantier til bedriftsmarkedet. Risikoklassene 4-7 (middels risiko) utgjorde 36,4% (40,5%), mens risikoklassene 8-12 (høy risiko) utgjorde 19,0% (20,7%).

Oppfølging og kontroll av kreditt risiko betraktes som tilfredsstillende, og samlet sett vurderer styret kreditt risikoen som moderat.



Nærmere om risiko knyttet til utlån og garantiansvar – kredittrisikoprofil

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og systemet muliggjør overvåking av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Fordeling av engasjementene på personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM) er rimelig stabilt, og PM/BM - fordeling for brutto utlån utgjør 77,5 / 22,5 ved årets utgang (79,5 / 20,5).

Banken har tett oppfølging og dialog mht engasjementer som går i mislighold.

Misligholdte lån/garantier over 90 dager utgjør 7,9 mill. kroner, og det er knyttet en tapsavsetning (steg 3) til disse engasjementene på 2,7 mill. kroner.

Låneporteføljen blir gjennomgått kvartalsvis med bakgrunn i gjeldende forskrifter og interne retningslinjer for å tidligst mulig identifisere mulige tapsutsatte engasjement.

Tapsutsatte (steg 3 avsatt) lån, dog ikke nødvendigvis misligholdte, utgjør 26,4 mill. kroner. Disse lånene er tapsavsatt med 5,0 mill. kroner etter vurdering av underliggende sikkerhet, betalingssevne og betalingsvilje hos låntaker.

Samlede nedskrivninger på engasjementer er på 12,5 mill. kroner (2021: 13,1 mill. kroner). Nedskrivningene utgjør ca. 0,6% av samlet engasjement til kunder og fordeler seg på steg 1, 2 og 3 som er nærmere spesifisert i note 6. Nedskrivningene er basert på den fremover-skuende makromodell som er utviklet av Eika i forbindelse med overgangen til IFRS, også denne nærmere beskrevet i note, samt skjønnsmessige vurderinger.

Forventninger til tap på utlån og garantier

Det vil alltid være risiko ved å låne ut penger, og styret er innforstått med at vi som «*lokalbank for rikere bygdelig*» skal være med å ta en viss risiko, dog innenfor forsvarlige grenser. Styret vurderer at nivået på årlige tap ikke vil overstige 0,2 – 0,4 % av brutto utlån de nærmeste 3 år. Dette baseres på erfaring og den gode kjennskapen til bankens lånekunder. Nivået på vurderingen er uendret fra tidligere.

Det er etter styrets vurdering ingen forhold som pr. i dag tyder på at det ligger risiko for betydelige tap i vår utlånsportefølje eller på våre garantistillelser, utover hva som speiles i regnskapets samlede nedskrivninger.

Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes som moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsregelverket stiller krav til at banken skal ha en likviditetsreserve til å dekke likviditetsutgang i en stresssituasjon (LCR). Det stilles videre krav til at banken skal ha stabil finansiering (NSFR) og forsvarlig likviditetsstyring.

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider til å møte de forpliktelser som forfaller. Likviditetsrisikoen oppstår som følge av ulik forfallsstruktur på eiendeler og gjeld, og styres gjennom løpetid på kundeinnskudd, forfallsstruktur på ekstern finansiering, begrensning i store innskudd, nedre grense for bufferlikviditet og LCR. Disse følges opp med målinger som minimum kvartalsvis fremlegges for styret.

Innskudd fra kunder er bankens vesentligste finansieringskilde, og banken har over tid hatt høy innskuddsdekning. Banken har fastsatt rammer for store innskudd, og har i tillegg et eget



innskuddsprodukt med 31 dagers oppsigelse for å redusere risikoen for uventet flytting av store innskudd.

Banken har ellers finansiering gjennom verdipapirmarkedet med løpetider fra 3-5 år ved låneopptak, samt innlån fra Kredittforeningen for Sparebanker. Gjennom effektiv og god drift som sikrer god inntjening og over tid minimaliserer tap, mener styret å ha den nødvendig tillit i markedet for også nye slike låneopptak.

Kortsiktig trekkrettighet, som fornyes årlig, har banken i DNB som er oppgjørsbank. Daglig likviditetsutnyttelse har gjennom hele året vært godt innenfor rammen (CAP-utnyttelse), og trekkrettigheten har i liten grad vært benyttet.

Verdipapirer er deponert i Norges Bank for der raskt å kunne hente likviditet om en situasjon skulle oppstå.

Bankens LCR er det nøkkeltallet som månedlig rapporteres til Finanstilsynet og viser likviditetsstrømmen de neste 30 dager i en stressituasjon. Minstekravet til LCR er 100. Bankens minstekrav til LCR er fastsatt til 120, og utgjorde ved årsslutt 210 (2021: 356).

Stabil finansiering (NSFR) rapporteres kvartalsvis. Bankens minstekrav er fastsatt til 110 og utgjorde ved årsslutt 134 (2021:146)

Banken benytter dessuten Eika Boligkreditt som finansieringskilde for lån innenfor 75% belåningsgrad. På den andre side, og som deleier i Eika Boligkreditt AS, har banken forpliktet seg til å kjøpe OMF-er om Eika Boligkreditt i en situasjon skulle trenge finansiering og det ikke er andre investorer som kjøpere. Likviditetsforpliktelsen ved årsskiftet var null.

Styret anser bankens likviditetsrisiko til å være lav.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for at endringer i rentenivået kan påvirke bankens inntjening i negativ retning og er knyttet til ulik rentebinding på fordrings og gjeldsposter i og utenom balansen. Bankens innlån fra markedet og renten for disse midlene bestemmes av pengemarkedsrenten på fastsatte datoer. I en normalsituasjon vil de vilkår banken oppnår på sine innlån i en kortere periode kunne komme i utakt med de betingelser som gjelder egne lånekunder, noe som bare i mindre grad vil påvirke bankens renterisiko. Bankens har verken utlån eller innskudd med fast rente.

Bankens beholdning av obligasjoner ivaretas hos Eika Kapitalforvaltning (se nedenfor), som også ivaretar salg og nye kjøp av obligasjoner etter fastsatte retningslinjer. Deponeringen i Norges Bank er også ivare tatt gjennom forvalter.

For bankens samlede virksomhet vurderes renterisikoen som lav idet vi i en normalsituasjon relativt raskt vil kunne tilpasse oss de renteendringer som måtte komme.

Kursrisiko

Obligasjoner

Obligasjonsbeholdningen forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS gjennom særskilt avtale basert på bankens markedspolicy. Avtalen setter rammer for hvordan midlene kan plasseres, og obligasjonsporteføljen er i det vesentligste bankens likviditetsportefølje sammen med innskudd i Norges Bank og øvrige kredittinstitusjoner.



Rammene begrenser plassering i forskjellig typer papirer i forhold til investeringsbeløp, løpetid og rating. Mandatrapport, som viser overholdelse av rammer, rapporteres månedlig. Eika Kapitalforvaltning AS bekrefter dessuten årlig at likviditetsporteføljen forvaltes etter deres gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer (jfr. nedenfor om Bærekraft).

Samlet sett vurderes kursrisikoen som lav/moderat.

Aksjer

Banken har ikke rammer for å investere i omløpsaksjer og aksjefond.

Bankens aksjeinvesteringer er vurdert som strategiske aksjer/anleggsaksjer. De vesentligste enkeltposter er aksjene i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Eika VBB AS (VIPPS) som til sammen utgjør ca. 94,5 % av samlet aksjeverdi ved årets utgang. Investeringer vedtas av styret i hvert enkelt tilfelle.

Valutarisiko

Banken har en beskjeden risiko når det gjelder valuta. Banken har kontrakt med SDC (bankens kjernebankleverandør i Danmark) i danske kroner, og vurderes å utgjøre en begrenset valutarisiko. Denne kontrakten vil løpe frem til juni 2023, ta banken vil gå over til å bruke TietoEvry som kjernebankleverandør.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige og/eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko ivaretas gjennom ulike policyer og retningslinjer for hvitvaskingsrisiko, IKT og GDPR. Banken skal ha en lav/moderat risikotoleranse innenfor det operasjonelle området.

Som liten lokalbank har styret fokus på å ha tilstrekkelig kapasitet og kompetanse knyttet til styring og kontroll, samt sikre at nøkkelpersonrisikoen er forsvarlig ivaretatt.

For å ivareta den operasjonelle risikoen benytter banken aktivt infrastruktur som gjøres tilgjengelig via Eika Alliansen. Dette gjelder både tjenester, produkter, banksystemer/IKT og øvrig malverk. Eika VIS sine tilrettelagte modeller og maler sikrer et oppdatert og hensiktsmessig rutineverk, som banken tilpasser egen størrelse og kompleksitet før de implementeres i bankens drift.

Samfunnsansvar

Gjennom bankens slagord «*lokalbank for rikere bygdelig*» erkjennes et samfunnsansvar.

Banken har utover årsberetningens omtale av samfunnsansvar ingen særskilt rapportering på samfunnsmessige resultater.

Utgangspunktet for bankvirksomheten til Evje og Hornnes Sparebank er, innenfor lovpålagte rammebetingelser, å kunne bidra til at privatkunder, bedriftskunder, lag og foreninger skal få muligheten til å realisere sine prosjekter og ideer. Realisering skjer hovedsakelig gjennom sparing og/eller lån/likviditet/garanti og/eller sponing og gaveutdelinger. Når det gjelder sparing tilbys ulike produkter for å stimulere til ulike typer sparing. Når det gjelder utlån mv vil alltid bankens interne krav til egen soliditet ligge i bunnen for vurderinger, da bankens overlevelsessevne, det å være en trygg bank for sine kunder, også er et vesentlig samfunnsansvar.



Banken har høy kundetilfredshet som kommer til uttrykk gjennom målinger utført gjennom Eika Gruppen. Målingene vurderes nøye i banken, og benyttes aktivt som grunnlag for eventuelle justeringer av handlingsmønster/rutiner. Banken har etablert rutiner for skriftlige kundeklager, og har gjennom 2022 ikke mottatt skriftlige klager.

Årlig bidrar banken gjennom gaveutdelinger til lag og foreninger, sponning av idrettslag og unge talenter samt aktiviteter ellers i nærområdet med betydelige beløp.

Banken har retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft, herunder også etikk, interessekonflikter, HMS, GDPR, og hvitvasking. Det er søkelys på hendelsesrapportering og det har gjennom 2022 ikke vært saker av vesentlig karakter. Rapportering gjennom hvitvaskingsansvarlig er på et tilfredsstillende nivå og har løpende stort fokus.

AHV (AntiHvitVask)

Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering (hvitvasking) har som formål å forebygge og avdekke lovbrudd og sanksjonsbrudd. Tiltakene i loven skal beskytte det finansielle og økonomiske systemet samt samfunnet som helhet ved å forebygge og avdekke at rapporteringspliktige brukes eller forsøkes brukt som ledd i hvitvasking eller terrorfinansiering.

Med dette er «kjenn din kunde» blitt et grunnleggende begrep. Det innebærer å kjenne sin kundes identitet (legitimasjon) og kundens planlagte bruk og formål (kundeerklæring). Videre vektlegges å forstå og vurdere om kundenes bruk av banken er i samsvar med plan og formål. AHV- arbeidet prioriteres høyt i banken, og samtlige ansatte bevisstgjøres og gis opplæring innen området bl.a. ved bruk av Eika Skolens tilrettelagte kurs.

Dette arbeidet er gitt økt fokus og ressursinnsats med bakgrunn i de stadige skjerpede krav fra myndighetene innen området.

Bærekraft - virksomheten og det ytre miljø

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den direkte forurenser det ytre miljø. Klimaendringer vil imidlertid på sikt påvirke bankenes virksomhet direkte ved at klimaendringene vil berøre alle mennesker og alle deler av samfunnet.

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

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

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankenes økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankenes bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Banken har p.t. ikke etablert eget klimaregnskap eller miljøsystemsertifisering, men har i økende grad fokus på bærekraft i hele bankens virksomhet. I løpet av året ble det utnevnt en egen bærekraftsansvarlig. Banken tilbyr nå gjennom Eika Boligkreditt «grønne boliglån» til kundene og «grønne billån» tilbys gjennom Eika Kredittbank.



Bankens egne investeringer, som ivaretas gjennom Eika Kapitalforvaltning via gitte rammer, er underlagt deres regelverk for bærekraftige investeringer, og det heter i innledningen i deres rapport til oss:

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

Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESGdokument (Environmental, social and corporate governance). Målsetningen for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.»

Som en del av Eika Alliansen bidrar banken til bærekraft, men i årene fremover er det behov for at det bidras enda mer.

Åpenhetslov

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022 og stiller strenge krav til åpenhet og ansvarlighet i hele leverandørkjeden. Banken har startet arbeide med å kartlegge hele sin leverandørkjede. I løpet av våren skal alle leverandører ha gitt tilbakemelding på egenerklærings skjema. Dette sammen med bankens aktsomhetsvurdering vil bli publisert på bankens hjemmeside innen juni 2023.

Personal, arbeidsmiljø og likestilling

Banken har ved utgangen av 2022 18 fast bankansatte. Totalt utførte årsverk gjennom 2022 er 16,3 (2021: 16,2) I tillegg har banken vaktmester og renhold på deltid.

Arbidsmiljøet som helhet vurderes som tilfredsstillende, så også samarbeidet med ansatte og tillitsvalgte. Det jobbes målrettet med kompetanseutvikling, omstilling og medarbeidertilfredshet/engasjement. Banken har avtale om inkluderende arbeidsliv med NAV og benytter deres tjenester ved behov.

Banken har gode pensjons-, liv- og helse-forsikringsordninger. De fysiske arbeidsforholdene betraktes som gode både hva angår utstyr og arbeidsplasser, også for hjemmekontor.

Sykefraværet har vært på 12,1% (2021: 15,3%). Dette er en god del lavere enn fjoråret, og det har vært en positiv utvikling i løpet av 2022. Flere av de som var langtidssykemeldte i starten av året er nå tilbake i jobb. Det har ikke vært registrert personskader eller materielle skader i løpet av året. HMS ansvarlig har ikke rapportert om forhold som ikke har fått fokus. Saker som oppstår tilstrebes løst løpende. Banken er ellers medlem i Setesdal Bedriftshelsetjeneste og benytter deres tjenester i det løpende hms-arbeid og ellers ved behov.

Bankens ledelse oppfordrer til kunnskapsoppdatering og utdanning. Ved årsslutt er 8 av bankens medarbeidere AFR rådgivere (Autorisert Finansiell Rådgiver). Disse nevnte personene har alle autorisasjon i kreditt (AIK) samt autorisasjon for forsikring (GOS).

På den tekniske siden er det kontinuerlige utbedringer både på system og saksbehandlernivå, der Eika Gruppen i samarbeid med bankene er førende. Bankens sikkerhetsutstyr og rutiner blir jevnlig testet.

Av bankens 18 ansatte er det 5 menn og 13 kvinner. Bankens styre består av 5 personer hvorav 2 menn og 3 kvinner. Styret finner i dagens arbeidsmarked den faktiske tilstand når det gjelder likestilling tilfredsstillende, og det er ikke iverksatt eller planlagt iverksettelse av spesielle tiltak i så måte.



Eierstyring og selskapsledelse

Tillit, redelighet og forretningsmoral er grunnlag for bankens virksomhet, og ansatte forventes å ha integritet og holdninger i samsvar med bankens etiske retningslinjer.

Forstanderskapet er bankens øverste organ med 16 medlemmer, der 12 representerer innskytterne, 2 det offentlige og 2 de ansatte.

Banken ledes av et styre på fem medlemmer, hvorav ett medlem er ansattes representant. Det samlede styret utgjør også risiko- og revisjonsutvalget.

Styret har med utgangspunkt i bankens størrelse besluttet at det ikke etableres internrevisjon i banken. Bankens eksterne revisor bistår med de nødvendige særattestasjonsoppgaver.

Banken er underlagt forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, men er ikke pålagt å ha et eget godtgjørelsesutvalg. Banken har ingen variabel godtgjørelse utover bonus som omfatter alle ansatte.

Det er tegnet styre- og ledelsesansvarsforsikring for styrets medlemmer og adm.banksjef for deres mulige ansvar overfor banken og tredjepersoner med en forsikringsdekning på totalt 10 mill kr.

Utsiktene for kommende år

Evje og Hornnes Sparebank har en betydelig markedsandel og en sterk posisjon i vårt distrikt. Dette til tross for en sterk konkurransesituasjon i et relativt lite område sett ut fra kommunens innbyggertall. Digitale løsninger gjør også at kunder enklere kan flytte på seg. Konkurransen i finansmarkedet vil imidlertid alltid i varierende grad være der, men vi oppfatter at kundekretsen er stabil og lojal. Vi ønsker å sette kunden i sentrum og ta vare på den tillit banken har i lokalsamfunnet og hos våre mange fjernkunder. For å legge til rette for fremtidig vekst vil banken videreutvikle rådgivningstjenestene som ble etablert på Hunsøya i Vennesla høsten 2020.

Norges Bank beskrev i sin pengepolitiske rapport at styringsrenten forventes noe økt i løpet av 2023 for så å passere rentetoppen i løpet av året. I det siste har imidlertid flere analytikere pekt på at inflasjonen kan medføre at renten kan bli satt opp mer enn forventningene rundt årsskiftet tilsa. Det er knyttet spenning til dette med tilhørende utslag på kronekurs, samt et krevende lønnsoppgjør til våren. Banken må i sin planlegging ta høyde for ulike scenarier i en urolig tid.

Bankens organisering og bemanning vurderes løpende for å tilpasse seg økte regulatoriske krav, samtidig som man sikrer lønnsomhet og fornøyde kunder gjennom godt rådgivningsarbeid. Dette er avgjørende for å sikre videre grunnlag for en selvstendig lokalbank på denne størrelse. Både kunder og myndigheter har økende forventninger knyttet til ESG og bærekraft, og banken må sikre seg kompetanse og verktøy til å møte fremtidens krav og forventninger. Kampen om kundene forblir hard, og rådgiverkompetansen er viktigere enn noen gang i et marked der produktene blir likere og likere.

Styret har med dagens rammebetingelser forventninger til en moderat vekst og begrensede tap også gjennom 2023, selv om en må regne med en noe forhøyet risiko i kredittporteføljene som følge av inflasjon og økt rentenivå. En forventer likevel totalt sett et tilfredsstillende bidrag fra driften.


Det er fokus på en tilfredsstillende balanse mellom bankens kundeinnskudd og utlån, men også på en tilfredsstillende balanse mellom forvaltning og innlån fra markedet. Styret vil dessuten ha oppmerksomheten rettet mot rentenetto, andre driftsinntekter samt bankens kostnadsnivå, herunder forberedelser til skifte til ny dataleverandør, TietoEvry, i juni 2023.

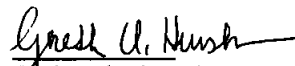


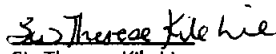
Takk

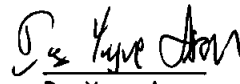
Styret vil takke kunder og samarbeidspartnere for den tillit og tålmodighet som er vist Evje og Hornnes Sparebank gjennom året. Styret retter også en stor takk til alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt arbeid og samarbeid.

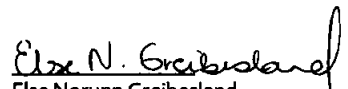
Evje den 09. mars 2023
EVJE OG HORNNES SPAREBANK



Arnt Steven Ropstad
Styreleder


Gøthe Ueland Hunshamar
Nestleder


Siv Therese Kile Lie
Styremedlem


Dag Yngve Aasen
Styremedlem


Else Norunn Greibesland
Styremedlem, ansattes representant


Knut Kjetil Møen
Adm. banksjef



Evje og Hornnes Sparebank

RESULTATREGNSKAP

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2022	2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		66.302	48.871
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.693	1.918
Rentekostnader og lignende kostnader		27.735	17.155
Netto renteinntekter	Note 18	43.260	33.634
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.047	14.946
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.776	1.952
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.337	3.773
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-535	-116
Netto andre driftsinntekter	Note 20	14.073	16.651
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	15.809	15.139
Andre driftskostnader	Note 22	19.705	15.081
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 29	777	811
Sum driftskostnader før kredittap		36.291	31.030
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	307	804
Resultat før skatt		20.736	18.451
Skattekostnad	Note 23	4.332	3.801
Resultat av ordinær drift etter skatt		16.404	14.650
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 25	14.727	1.594
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		14.727	1.594
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0
Sum andre inntekter og kostnader		14.727	1.594
Totalresultat		31.131	16.244
Disponering av totalresultat			
Overført til sparebankenes fond		15.204	13.650
Overført til gavefond/gaver		1.200	1.000
Fond for urealiserte gevinster		14.727	1.594
Disponering av totalresultat		31.131	16.244



Evje og Hornnes Sparebank

BALANSE PR. 31.12.


Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	66.241	76.324
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	17.850	43.306
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	1 929 867	1 800 520
Rentebærende verdipapirer	Note 26	202.610	216.465
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	127.837	112.509
Varige driftsmidler	Note 29	9.842	10.132
Andre eiendeler	Note 30	1 434	3.715
Sum eiendeler		2.355.681	2.262.970

Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 31	50.361	75.202
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 32	1 702.785	1 615 468
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 33	251.335	250.371
Annen gjeld	Note 34	10 856	12 670
Betalbar skatt	Note 23	5.325	4 385
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	571	583
Ansvarlig lånekapital	Note 33	20 057	20 031
Sum gjeld		2.041.291	1.978.710
Sum innskutt egenkapital		0	0
Fond for urealiserte gevinster		32.350	17.670
Sparebankens fond		276.840	261.590
Gavefond		5 200	5 000
Sum opplyst egenkapital		314.390	284.259
Sum egenkapital		314.390	284.259
Sum gjeld og egenkapital		2.355.681	2.262.970

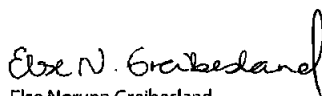
Evje og Hornnes Sparebank 31.12.2022 / 09.03.2023



Arnt Steven Ropstad
Styreleder


Grethe Ueland Hunshamar
Nestleder


Siv Therese Kille Lie
Styremedlem


Dag Yngve Aasen
Styremedlem


Else Norunn Greibesland
Styremedlem (ansattes repr.)


Knut Kjetil Møen
Adm. banksjef



Evje og Hornnes Sparebank

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-129.655	-144.251
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		64.885	48.831
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		87.317	110.330
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-18.640	-12.268
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner		0	44
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.577	40
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		13.140	-7.201
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		6.372	1.918
Netto provisjonsinnbetalinger		10.272	12.994
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		12.999	29.466
Utbytte fra kortsiktige investeringer i aksjer		0	0
Utbetalinger til drift		-35.501	-27.817
Betalt skatt		-3.582	-3.627
Utbetalte gaver		0	-774
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		9.182	7.685
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler		-660	-105
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler		27	
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-13.128	-7.558
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		47	
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		4.337	3.773
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-9.378	-3.890
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		50.000	50.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-50.000	-50.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-7.090	-3.296
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner		0	25.000
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner		-25.000	-60.000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		-1.198	-983
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner		0	750
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån		0	0
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån		0	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-780	-511
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital		0	0
Emisjon av egenkapitalbevis		0	0
Utbytte til egenkapitalbevisiere		0	0
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-35.068	-39.040
A + B + C Netto endring likvider i perioden		-35.264	-35.245
Likviditetsbeholdning 1.1		116.330	151.575
Likviditetsbeholdning 31.12		81.066	116.330
Likviditetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvivalenter		66.241,11	76.324,42
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		14.825,03	40.005,61
Likviditetsbeholdning		81.066,14	116.330,03



Evje og Hornnes Sparebank

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2022	2021
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	67,8 %	66,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,2 %	27,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,0 %	-0,2 %
Utlånsmargin hittil i år	1,4 %	2,3 %
Netto rentemargin hittil i år	1,9 %	1,5 %
Egenkapitalavkastning ¹	10,4 %	5,9 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,5 %	20,5 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,1 %	32,2 %
Innskuddsdekning	87,7 %	89,1 %
Innskuddsvekst (12mnd)	5,4 %	7,3 %
Utlånsvekst (12 mnd)	7,1 %	8,6 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,7 %	8,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.328.922	2.206.810
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.038.777	2.864.842
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,02 %	0,05 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,64 %	0,68 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	19,85 %	19,44 %
Kjernekapitaldekning	20,23 %	19,76 %
Kapitaldekning	22,00 %	21,57 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,23 %	9,01 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	210	356
NSFR	134	146

Endringer i egenkapitalen

Banken har i egen innskudd egenkapital

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Utevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for realiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2021	261.590	0	0	5.000	0	17.669	284.259
Resultat av ordnede drift etter skatt	13.204			1.200			16.404
Verdendring egenkapitalinstitusjon til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader						14.727	14.727
Totalresultat 31.12.2022	15.204	0	0	1.200	0	14.727	31.131
Utbetaling av gaver				-1.000			-1.000
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	47					-47	0
Egenkapital 31.12.2022	276.841	0	0	5.200	0	32.350	314.391
Egenkapital 01.01.2021	247.940	0	0	4.000	0	16.075	268.015
Resultat av ordnede drift etter skatt	13.650			1.000			14.650
Verdendring egenkapitalinstitusjon til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader						1.594	1.594
Totalresultat 31.12.2021	13.650	0	0	1.000	0	1.594	16.244
Egenkapital 31.12.2021	261.590	0	0	5.000	0	17.669	284.259



OVERSIKT OVER NOTEINFORMASJON

Note 1	Regnskapsprinsipper
Note 2	Kredittrisiko
Note 3	Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderinger
Note 4	Kapitaldekning
Note 5	Risikostyring
Kredittrisiko	
Note 6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Note 7	Fordeling av utlån
Note 8	Kredittforringede lån
Note 9	Forfalte og kredittforringede lån
Note 10	Eksponering på utlån
Note 11	Nedskrivninger, tap, finansiell risiko
Note 12	Store engasjement
Note 13	Sensitivitet
Likviditetsrisiko	
Note 14	Likviditetsrisiko
Markedsrisiko	
Note 15	Valutarisiko
Note 16	Kursrisiko
Note 17	Renterisiko
Resultatregnskapet	
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	Skatter
Balansen	
Note 24	Kategorier av finansielle instrumenter
Note 25	Virkelig verdi på finansielle instrumenter
Note 26	Sertifikat og obligasjoner
Note 27	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat
Note 28	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over utvidet resultat
Note 29	Varige driftsmidler
Note 30	Andre eiendeler
Note 31	Innlån fra og plassering i kredittinstitusjoner
Note 32	Innskudd fra kunder
Note 33	Obligasjoner og ansvarlig lånekapital
Note 34	Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon
Note 35	Garantier
Note 36	Hendelser etter balansedagen
Note 37	Transaksjoner med nærstående parter



NOTEINFORMASJON

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Evje og Hornnes Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor i Evje sentrum. Banken er en del av Eika-samarbeidet og tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge.

Regnskapet for 2022 ble godkjent av styret 9. mars 2023.

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.

Banken har ikke datterselskap eller tilknyttede selskap.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128.

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Det har ikke vært endringer i regnskapsprinsipper.

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

Det er ingen nye IFRS-standarde 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

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



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 i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

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 bankens strategiske aksjeinvesteringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt i forstanderskapet.

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 utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Bankene har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Bankene overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og i det løpende kun med uvesentlig volum. Bankene har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

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

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene



inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så 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 overandrer inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

Nedskrivningsmodell i banken

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

Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art.



Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og 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 på linjen for "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

Motregning

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

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

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

Banken har ikke immaterielle eiendeler.

Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

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

Leieavtaler

Innføring av IFRS 16 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 USD 5 000) 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 p.t. kun kortsiktige leieavtaler av lav verdi.

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 på linjen for lønn og andre personalkostnader. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om i note 42 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 kredittinstitusjoner samt 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 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 definisjonen av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden 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 vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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

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

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (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 recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

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



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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). I basissceneriet er det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtrendene», samt at det er benyttet en skjønsmessig ekspertvurdering av sjeføkonom i Eika Gruppen for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet.

Makroprognoser	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Sysselsatte personer						
BNP Fastlands-Norge	3,8	0,0	0,2	(0,2)	0,5	0,5
Pengemarkedsrente (nivå)	3,8	1,2	1,6	1,2	1,5	1,5
Arbeidsledighetsrate (nivå)	2,0	3,3	2,7	2,4	2,3	2,3
	3,3	3,7	3,7	4,1	4,0	4,0

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester. Tabellen viser antall standardavviks utslag per år.

Antall standardavvik	2,5	1,5	0,5	0,25	0,0
----------------------	-----	-----	-----	------	-----

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

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå PM. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

År	2023	2024	2025	2026	2027-
Basis	1,6	1,5	1,5	1,4	1,4
Nedside	3,1	2,5	1,8	1,5	1,4
Oppside	0,3	0,6	1,1	1,3	1,4
Vektet	1,8	1,6	1,5	1,4	1,4

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå BM.



År	2023	2024	2025	2026	2027-
Basis	1,5	1,5	1,6	1,5	1,5
Nedside	2,1	1,8	1,7	1,5	1,5
Oppside	1,0	1,2	1,5	1,4	1,5
Vektet	1,6	1,5	1,6	1,5	1,5

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Engasjementer med objektive bevis på verdifall skal i henhold til IFRS 9 nedskrives i steg 3. Nedskrivninger i steg 3 beregnes av banken.

Objektive bevis på at et engasjement har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

- vesentlige finansielle problemer hos debitor som fører til kontraktsbrudd*
- 90-dagers betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, skal medføre klassifisering til steg 3, men vil i mange tilfeller ikke medføre verdifall.*
- innvilgelse av betalingslettelse som skyldes debitors finansielle problemer og som ellers ikke ville ha blitt gitt*
- en situasjon der det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitors bo blir tatt under konkursbehandling.*

Banken gjennomgår store deler av bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er i restanse eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markeds situasjonen 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.

Nedskrivningen beregnes i tre scenarier; basis, oppside og nedside, som vektet med hhv. 80, 10 og 10 prosent. 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 "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Bankens deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen.

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



Risikoklasse	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet 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 %

NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Bankene 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 verdsettelse 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 25 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – Kapitaldekning

EU's bankpakke trådte i kraft i Norge fra 01.06.2022. Bankpakken innførte en utvidet SMB-rabatt, som har hatt en positiv effekt på ren kjernekapitaldekning. Andre forhold fra innføringen av Bankpakken har hatt uvesentlig påvirkning på kapitaldekningen.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2022	2021	2022	2021
Tall i tusen kroner				
Oppjent egenkapital	276.840	261.590	226.053	221.530
Overkursfond		0	40.343	33.661
Ujvinningsfond	0	0	0	0
Annen egenkapital	32.350	17.669	27.421	18.012
Aksjekapital			10.659	8.890
Gavefond	5.200	5.000	5.200	5.000
Sum egenkapital	314.390	284.259	309.676	287.093
Immaterielle eiendeler	0	0	-204	-121
Avsatt gaver	-1.200	-1.000	-1.200	-1.000
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-324	-329	-507	-461
Fradrag i ren kjernekapital	-68.947	-43.536	-7.362	-6.369
Ren kjernekapital	243.919	239.394	300.403	279.142
Fondsobligasjoner	0	0	5.782	4.648
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	0
Sum kjernekapital	243.919	239.394	306.185	283.790
Tilleggskapital - ansvarlig lån	20.000	20.000	26.808	25.850
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	263.919	259.394	332.993	309.640
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	4.450	5.077	17.165	13.343
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	6.813	13.265	18.317	26.398
Foretak	80.762	73.912	85.036	78.935
Massemarked	0	0	13.690	10.742
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	828.255	781.003	1.077.159	1.006.244
Forfalte engasjementer	24.747	22.562	25.386	23.220
Høyrisiko- engasjementer	48.548	46.720	48.548	46.720
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.610	14.009	18.931	18.391
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2.963	8.002	2.963	8.002
Andeler i verdipapirfond	6.949	10.159	7.471	10.679
Egenkapitalposisjoner	30.691	28.289	38.780	29.351
Øvrige engasjement	41.454	45.539	43.847	47.575
CVA-tillegg	0	0	10.739	14.227
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.089.242	1.048.536	1.408.031	1.333.829
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	97.479	94.674	103.888	100.632
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	0	0	1.574	1.365
Sum beregningsgrunnlag	1.186.720	1.143.210	1.513.493	1.435.826
Kapitaldekning i %	22,24 %	22,69 %	22,00 %	21,57 %
Kjernekapitaldekning	20,55 %	20,94 %	20,23 %	19,76 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,55 %	20,94 %	19,85 %	19,44 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,34 %	10,43 %	9,23 %	9,01 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 0,61 % i Eika Gruppen AS og på 0,75 % i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

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

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

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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

Se note 15 - 17 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

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



ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

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

ESG RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

COMPLIANCE (etterlevelse)

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

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

NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.285.209	12.906	0	1.298.115
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	405.360	87.714	0	493.074
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	29.510	95.213	0	124.723
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	26.410	26.410
Sum brutto utlån	1.720.080	195.833	26.410	1.942.322
Nedskrivninger	-2.538	-4.945	-4.972	-12.455
Sum utlån til balanseført verdi	1.717.541	190.888	21.439	1.929.867



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		1.187.388	8.967	0	1.196.356
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		169.503	66.722	0	236.226
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		11.106	40.772	0	51.878
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)		0	0	21.739	21.739
Sum brutto utlån		1.367.998	116.462	21.739	1.506.199
Nedskrivninger		-338	-535	-3.603	-4.476
Sum utlån til bokført verdi		1.367.660	115.927	18.136	1.501.723

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		97.821	3.939	0	101.759
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		235.857	20.991	0	256.848
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		18.404	54.441	0	72.845
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)		0	0	4.671	4.671
Sum brutto utlån		352.082	79.371	4.671	436.124
Nedskrivninger		-2.200	-4.410	-1.369	-7.979
Sum utlån til bokført verdi		349.882	74.961	3.302	428.145

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier				
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		112.891	9.901	0	122.791
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		18.397	3.694	0	22.091
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		4.274	10.450	0	14.724
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)		0	0	2.020	2.020
Sum ubenyttede kreditter og garantier		135.562	24.045	2.020	161.626
Nedskrivninger		-129	-260	-157	-546
Netto ubenyttede kreditter og garantier		135.433	23.784	1.863	161.080

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		1.250.750	11.401	0	1.262.151
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		304.903	100.734	0	405.637
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		16.332	104.723	0	121.055
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)		0	0	24.058	24.058
Sum brutto utlån		1.571.985	216.858	24.058	1.812.901
Nedskrivninger		-1.955	-5.447	-4.980	-12.382
Sum utlån til balanseført verdi		1.570.030	211.412	19.077	1.800.519

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		1.138.818	4.185	0	1.143.003
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		125.576	96.639	0	222.215
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		9.827	50.588	0	60.415
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)		0	0	16.508	16.508
Sum brutto utlån		1.274.221	151.412	16.508	1.442.142
Nedskrivninger		-879	-1.168	-2.354	-4.400
Sum utlån til bokført verdi		1.273.342	150.245	14.155	1.437.742



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	111.932	7.216	0	119.148
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	179.327	4.095	0	183.422
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6.505	54.135	0	60.640
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	7.549	7.549
Sum brutto utlån	297.764	65.446	7.549	370.759
Nedskrivninger	-1.076	-4.279	-2.626	-7.981
Sum utlån til bokført verdi	296.688	61.167	4.923	362.778

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
(Pr. klasse finansielt instrument:)				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	93.432	12.403	0	105.835
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	26.220	5.855	0	32.075
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.426	10.006	0	11.432
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	2.104	2.104
Sum ubenyttede kreditter og garantier	121.078	28.264	2.104	151.446
Nedskrivninger	-50	-232	-285	-567
Netto ubenyttede kreditter og garantier	121.028	28.032	1.819	150.879

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2022	2021
Kasse-, drifts- og brukskreditter	166.283	168.367
Byggelån	68.159	67.860
Nedbetalingslån	1.707.881	1.576.674
Brutto utlån og fordringer på kunder	1.942.322	1.812.901
Nedskrivning steg 1	-2.538	-1.955
Nedskrivning steg 2	-4.945	-5.447
Nedskrivning steg 3	-4.972	-4.980
Netto utlån og fordringer på kunder	1.929.867	1.800.520
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	745.743	683.703
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	2.675.610	2.484.223
Brutto utlån fordelt på geografi	2022	2021
Evje og Hornnes kommune	881.715	799.092
Agder	925.095	875.832
Landet for øvrig	135.512	137.977
Utlandet	0	0
Sum	1.942.322	1.812.901



NOTE 8 - Kredittforringede lån

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	21.754	-3.603	18.151
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	4	-1	3
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	1.153	-68	1.085
Varehandel	4.090	-1.000	3.090
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	679	-61	618
Annen næring	750	-238	512
Sum	28.430	-4.972	23.458

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	16.514	-2.354	14.160
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	42	-4	38
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	2.081	-775	1.306
Varehandel	5.135	-1.300	3.835
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	640	-57	583
Annen næring	1.750	-775	975
Sum	26.162	-5.265	20.897

Kredittforringede engasjementer	2022	2021
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	6.742	1.377
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	1.149	640
Nedskrivning steg 3	-2.661	-616
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	5.230	1.402
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	15.014	15.137
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	5.774	9.010
Nedskrivning steg 3	-2.311	-4.365
Netto andre kredittforringede engasjementer	18.477	19.782
Netto kredittforringede engasjementer	23.707	21.184

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	17.286	60,8 %	14.613	55,9 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	6.816	24,0 %	9.544	36,5 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	4.327	15,2 %	2.007	7,7 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	28.430	100,0 %	26.164	100,0 %

Annen sikkerhet består av motorvogner og anleggsmaskin, kausjon, varelager, driftstilbehør og kundefordringer.

Det er gitt betalingslettelse (forbearance) på en samlet eksponering på 21 mill. kroner. Lånene fordeler seg på steg 2 med 13,9 mill. kroner og steg 3 med 7,1 mill. kroner. Av eksponeringen er 7,2 mill. kroner knyttet til næring og det resterende til personmarkedet.



NOTE 9 -Forfalte og kredittforringede lån

2022	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
Privatmarkedet	1.499.456	335	0	148	5.735	525	6.742	21.756	4.948	14.825
Bedriftsmarkedet	434.974	8	0	0	270	871	1.149	6.923	949	3.648
Totalt	1.934.431	343	0	148	6.005	1.396	7.891	28.679	5.897	18.473

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

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

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

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

2021	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
Privatmarkedet	1.440.068	683	16	845	0	530	2.074	16.508	845	13.541
Bedriftsmarkedet	366.163	3.956	0	640	0	0	4.596	7.549	640	4.774
Totalt	1.806.231	4.639	16	1.485	0	530	6.670	24.058	1.485	18.315

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

NOTE 10 - Eksponering på utlån

2022	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
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	1.506.199	-338	-535	-3.603	82.153	8.020	-4	-2	-1	1.591.889
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	7.969	-7	-43	-1	3.223	927	-7	-22	0	12.038
Industri	15.549	-10	-176	0	2.162	463	-1	-14	0	17.972
Bygg, anlegg	88.113	-506	-901	-68	13.273	2.812	-28	-8	-144	102.544
Varehandel	54.876	-525	-1.238	-1.000	12.551	3.236	-15	-102	0	67.783
Transport og lagring	12.091	-179	-519	0	3.845	10.839	-2	-4	0	26.071
Eiendomsdrift og tjenesteyting	237.174	-893	-1.531	-61	7.116	6.110	-72	-88	0	247.754
Annen næring	20.352	-79	-2	-238	4.827	7.528	-1	-20	-12	32.353
Sum	1.942.322	-2.538	-4.945	-4.972	129.149	39.935	-129	-260	-157	2.098.405
2021										
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	1.442.142	-879	-1.168	-2.354	75.082	10.784	-3	-3	0	1.523.602
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	20.531	-20	-35	-4	2.300	927	-4	-8	0	23.686
Industri	10.263	-16	-56	0	3.535	463	-6	-11	0	14.172
Bygg, anlegg	77.298	-294	-517	-775	19.373	5.725	-24	-11	-25	100.749
Varehandel	54.625	-257	-1.043	-1.300	9.808	2.866	-7	-23	0	64.669
Transport og lagring	11.092	-19	-350	0	3.579	10.554	-3	-4	0	24.849
Eiendomsdrift og tjenesteyting	183.249	-354	-2.276	-57	4.834	6.715	-3	-167	0	191.940
Annen næring	13.702	-116	-1	-490	5.039	0	-1	-4	-260	17.869
Sum	1.812.902	-1.955	-5.447	-4.980	123.550	38.033	-50	-232	-285	1.961.536

Garantier er inkl EBK.

NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på 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 kredittisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap 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.

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	879	1.168	2.354	4.400
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25	-382	0	-357
Overføringer til steg 2	-27	204	0	177
Overføringer til steg 3	0	-104	2.043	1.939
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	22	6	27	55
Utlån som er fraregnet i perioden	-54	-264	-135	-453
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	46	-130	-715	-799
Andre justeringer	-553	38	30	-485
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	338	535	3.603	4.476
2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.274.219	151.413	16.508	1.442.141
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	63.338	-63.338	0	0
Overføringer til steg 2	-50.155	50.155	0	0
Overføringer til steg 3	-35	-6.180	6.215	0
Nye utlån utbetalt	402.496	12.350	498	415.344
Utlån som er fraregnet i perioden	-321.866	-27.937	-1.482	-351.286
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	1.367.998	116.462	21.739	1.506.199
2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.076	4.279	2.887	8.241
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	259	-519	0	-260
Overføringer til steg 2	-48	587	0	539
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	94	76	7	177
Utlån som er fraregnet i perioden	-69	-116	-1.325	-1.510
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	33	12	61	105
Andre justeringer	856	90	-260	686
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	2.200	4.410	1.369	7.979
2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2022	297.766	65.446	7.549	370.761
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	23.741	-23.741	0	0
Overføringer til steg 2	-35.264	35.264	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	91.592	3.756	1	95.349
Utlån som er fraregnet i perioden	-25.753	-1.354	-2.879	-29.986
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	352.082	79.371	4.671	436.124



2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	50	232	25	307
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	57	-51	0	6
Overføringer til steg 2	-8	100	0	92
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	21	5	132	158
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-13	-97	0	-110
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1	25	-1	23
Andre justeringer	23	47	0	70
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	129	260	157	546

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	83.013	27.736	2.106	112.855
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4.166	-4.166	0	0
Overføringer til steg 2	-5.293	5.293	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	21.422	3.035	0	24.456
Engasjement som er fraregnet i perioden	32.254	-7.853	-87	24.315
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	135.562	24.045	2.020	161.626

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2022	2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.723	4.797
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.000	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.020	-337
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	425	263
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	5.128	4.723

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2022	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-450	444
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	286
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	328	214
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	702	263
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	149	
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-422	-403
Tapskostnader i perioden	307	804

NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 10,25 % av brutto engasjement (2021: 9,57 %).

I EU's bankpakke som trådte i kraft i Norge fra 01.06.2022 ble kapitalmålet for utmåling av store engasjement strammet inn og endret fra ansvarlig kapital til kjernekapital. Banken har tre konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs engasjement som konsolidert er mer enn 10 % av kjernekapital.

	2022	2021
10 største engasjement	216.420	189.043
Totalt brutto engasjement	2.111.406	1.974.485
i % brutto engasjement	10,25 %	9,57 %
Kjernekapital	243.919	239.394
i % kjernekapital	88,73 %	78,97 %
Største engasjement utgjør	13,34 %	9,79 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Engasjementsbeløp er før risikovekting og sikkerheter.

NOTE 13 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger- basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

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

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	1.337	1.134	1.820	1.153	1.259	1.743	1.238	852
Steg 2	2.235	1.545	2.180	2.667	2.008	3.096	3.364	1.267

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

Tilleggsavsetning er relatert til økt rentenivå og inflasjon som vi forventer vil påvirke lokalt næringsliv.



NOTE 14 – Likviditetsrisiko

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

- Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og refinansieringsbehovet er håndterbart.
- Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
- Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2022	Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	Totalt
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel		
Kontanter og kontantekvivalenter						66 241	66 241	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						17 850	17 850	
Netto utlån til og fordringer på kunder	14 479	22 501	82 050	160 175	1 618 183	32 479	1 929 868	
Rentebærende verdipapirer			34 135	168 474			202 610	
Øvrige eiendeler						127 837	127 837	
Sum finansielle eiendeler	14.479	22.501	116.185	328.649	1.618.183	244.407	2.344.406	
Innlån fra kredittinstitusjoner	240	239	1 436	51 435	0		53 350	
Innskudd og andre innlån fra kunder	24 561	552 589				1 125 635	1 702 785	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	434	52 180	56 139	157 800	0		266 553	
Øvrig gjeld						16 752	16 752	
Ansvarlig lånekapital		20 269					20 269	
Fondsobligasjonskapital som EK							0	
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	3 905					125 244	129 149	
Sum forpliktelser	29.140	625.277	57.575	209.235	0	1.267.631	2.188.858	
Finansielle derivater							0	
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0	
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0	
2021	Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	Totalt
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel		
Kontanter og kontantekvivalenter						76 324	76 324	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						43 306	43 306	
Netto utlån til og fordringer på kunder	9 168	51 058	114 994	257 486	1 367 814	0	1 800 520	
Rentebærende verdipapirer	9 025	14 116	66 260	127 063			216 465	
Øvrige eiendeler						112 509	112 509	
Sum finansielle eiendeler	18.193	65.174	181.254	384.549	1.367.814	232.139	2.249.124	
Innlån fra kredittinstitusjoner	159	59	25 513	51 001			76 732	
Innskudd og andre innlån fra kunder	22 597	513 695				1 079 176	1 615 468	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	133	978	52 856	204 019			257 986	
Øvrig gjeld							0	
Ansvarlig lånekapital		147	440	20 147			20 734	
Fondsobligasjonskapital som EK							0	
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	7 852					123 559	131 411	
Sum forpliktelser	30.741	514.879	78.809	275.167	0	1.202.735	2.102.331	

NOTE 15 – Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser.

Banken har ikke kontantbeholdning i utenlandsk valuta ved årets slutt.

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta er knyttet til aksjer i/forpliktelser overfor SDC i DKK, og postene er omregnet til kursen ved årets utgang. Banken har således en løpende valutarisiko knyttet til mellomværender med SDC i DKK. Valutarisikoen betraktes som lav. Dette vil gjelde frem til skifte av dataleverandør i juni 2023.



NOTE 16 – Kursrisiko

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

NOTE 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrenten. Banken har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente.

2022		Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Uten rente-	Sum		
Tall i tusen kroner	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	eksponering			
Kontanter og kontantekvivalenter						66 241	66 241		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						17 850	17 850		
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 942 322				- 12 455	1 929 867		
Obligasjoner, sertifikat og lignende	35 308	167 302					202 610		
Finansielle derivater							0		
Øvrige eiendeler						139 113	139 113		
Sum eiendeler	35.308	2.109.624	-	-	-	210.749	2.355.681		
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0		
Gjeld til kredittinstitusjoner	25 216	25 135				10	50 361		
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 702 785				0	1 702 785		
Obligasjonsgjeld	50 395	200 940					251 335		
Finansielle derivater							0		
Øvrig gjeld						16 752	16 752		
Ansvarlig lånekapital		20 057					20 057		
Sum gjeld	75.611	1.948.918	-	-	-	16.762	2.041.291		
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0		
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 40 303	160 707	0	0	0	193 987	314 390		

2021		Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Uten rente-	Sum		
Tall i tusen kroner	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	eksponering			
Kontanter og kontantekvivalenter						76 324	76 324		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						43 306	43 306		
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 812 901				- 12 382	1 800 519		
Obligasjoner, sertifikat og lignende	55 309	161 156					216 465		
Finansielle derivater							0		
Øvrige eiendeler						126 355	126 355		
Sum eiendeler	55.309	1.974.058	-	-	-	233.603	2.262.969		
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0		
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 144	25 058				0	75 202		
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 615 468				0	1 615 468		
Obligasjonsgjeld	50 120	200 327				- 76	250 371		
Finansielle derivater							0		
Øvrig gjeld						17 638	17 638		
Ansvarlig lånekapital		20 031					20 031		
Sum gjeld	100.264	1.860.884	-	-	-	17.562	1.978.710		
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0		
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 44 955	113 174	0	0	0	216 041	284 259		

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår som en følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler.



Renterisiko pr. 31.12.2022

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko
			ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	1.942	0,12	(2,2)
Utlån til kunder med rentebinding			-
Rentebærende verdipapirer	139	0,15	(0,2)
Øvrige rentebærende eiendeler	127	0,01	(0,0)
Gjeld			
Innskudd med rentebinding			-
Flytende innskudd	1.703	0,17	2,8
Verdipapirgjeld	271	0,15	0,4
Øvrig rentebærende gjeld	50	0,10	0,1
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivisasikring)			-
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			0,8

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 2 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 1,6 millioner kroner.

NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2022	2021	Gjennomsnittlig effektiv rentesats	
			2022	2021
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	1 417	41		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	64 885	48 831		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	4 693	1 918		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	70.995	50.790		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 198	984	2,04 %	1,06 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	17 578	11 314	1,05 %	0,71 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7 116	3 386	2,71 %	1,57 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	780	517	3,88 %	2,58 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 062	954		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	27.735	17.155		
Netto renteinntekter	43.260	33.634		



NOTE 19 – Segmentinformasjon

Banken er ikke notert. Fordeling er likevel i en viss grad gjort mellom privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM):

RESULTAT	2022				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	32.236	11.024		43.260	23.903	8.190	1.541	33.634
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			4.337	4.337			3.773	3.773
Netto provisjonsinntekter			10.272	10.272			12.994	12.994
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-535	-535			-116	-116
Andre driftsinntekter				0			0	0
Netto andre driftsinntekter	0	0	14.073	14.073	0	0	16.651	16.651
Lønn og personalkostnader			15.809	15.809			15.139	15.139
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			777	777			811	811
Andre driftskostnader			19.705	19.705			15.061	15.061
Sum driftskostnader	0	0	36.291	36.291	0	0	31.031	31.031
Tap på utlånsgjeld og garantier	538	56	-288	307	930	-53	-78	804
Resultat før skatt	31.698	10.968	-21.930	20.736	22.973	8.243	-12.766	18.450
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	1.501.023	428.845		1.929.867	1.437.742	362.778		1.800.519
Innskudd fra kunder	1.210.874	491.911		1.702.785	1.158.953	456.516		1.615.468

NOTE 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2022	2021
Garantiprovisjon	518	573
Formidlingsprovisjoner	206	91
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	2.136	5.796
Forsikring	3.697	3.468
Sparing og plassering	952	792
Betalingsformidling	3.575	3.280
Andre provisjons- og gebyrinntekter	963	946
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.047	14.946

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2022	2021
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	1.156	1.245
Andre gebyr- og provisjonskostnader	620	707
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.776	1.952

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1.055	-534
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	520	418
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelses (med unntak av finansielle derivater)		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-	0
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-535	-116

Andre driftsinntekter

	2022	2021
Driftsinntekter faste eiendommer		
Andre driftsinntekter		
Sum andre driftsinntekter	0	0

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2022	2021
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4.337	3.773
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	4.337	3.773



NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2022	2021
Lønn	11.524	11.447
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.154	1.944
Pensjoner	1.361	1.202
Sosiale kostnader	769	546
Sum lønn og andre personalkostnader	15.809	15.139

	2022	2021
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	16,3	16,2
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	100,0	141,6

2022	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Adm Banksjef	1.460	25	171	5.962

Lønn mv er inkludert fri bil, forsikringer, rentefordel, el.kommunikasjon, bonus.

2022	Lønn m.v.	Tilleggs-honorar	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Styre				
Kjell Fauske, leder frem til septeml	58	5		0
Arnt Steven Ropstad, leder fra sept	22			5.170
Grethe Hunshamar	50	6		700
Siv Therese Kile Lie	50	5		0
Dag Yngve Aasen	50	5		1.882
Else Norunn Greibesland	50			2.000

2022	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Forstanderskapet			
Bente Lantz, leder	8	1	0
Øvrige medlemmer av forstanderskapet (13 medlem)	26		13.005
Valgkomite samlet	26		
Gavekomite samlet	3		

Ingen avtaler er inngått som gir adm.banksjef, styret eller andre tillitsvalgte særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet /vervet.

Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning samt bonus på lik linje med øvrige ansatte i banken.

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Adm Banksjef	1.335	25	173	2.492

Lønn mv er inkludert fri bil, forsikringer, rentefordel, el.kommunikasjon, bonus.

2021	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Kjell Fauske, leder	80	5	
Grethe Hunshamar	50	1	700
Siv Therese Kile Lie	50		
Dag Yngve Aasen	50		141
Else Norunn Greibesland	50		2.000



2021	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Forstanderskapet			
Bente Lantz, leder	8	1	
Øvrige medlemmer av forstanderskapet (13 medlem)	18		13.322
Valgkomite samlet	11		

Lån til ansatte - personalbetingelser

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes med subsidiert rente, se ovenfor. Rentesubsidiering tilsvarer differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den enkelte ansatte.

Beløpet fremkommer ikke som kostnad i regnskapet som da også medfører en tilsvarende lavere renteinntekt.

Innskuddspensjon

Alle ansatte inngår i en kollektiv innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Avtalefestet pensjon (AFP)

AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle sådanne, ikke en førtidspensjonsordning, men 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 fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Pensjonskostnader:	2022	2021
Innskuddspensjon	1116	985
AFP-pensjon	223	183
Ekstrapensjon	23	35
	1361	1202

NOTE 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader

	2022	2021
Kjøp eksterne tjenester	1.543	1.022
EDB kostnader	10.464	8.166
Kostnader leide lokaler	139	72
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	247	276
Reiser	49	41
Markedsføring	1.117	946
Ekstern revisor	613	454
Andre driftskostnader	5.533	4.104
Sum andre driftskostnader	19.705	15.081
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	426	306
Andre attestasjonstjenester	88	63
Annen bistand, inkl IFRS og ligningspapirer	99	81



NOTE 23 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	21 561	18 916
Permanente forskjeller	- 4 159	- 3 620
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	0	0
Virkning av implementering IFRS 9	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	496	386
Sum skattegrunnlag	17.899	15.682
Betalbar skatt	4.475	3.921
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	4 500	3 920
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	0	0
Endring utsatt skatt over resultatet	- 124	- 96
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	46	- 23
Årets skattekostnad	4.422	3.801
Resultat før skattekostnad	21 561	18 916
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	5 390	4 729
Permanente forskjeller	- 1 040	- 905
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	0
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	46	- 23
Skattekostnad	4.396	3.801
Effektiv skattesats (%)	20 %	20 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 451	- 355
Resultatført i perioden	- 124	- 96
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
Balanseført utsatt skatt 31.12	-575	-451
Utsatt skatt		
Driftsmidler	2 532	2 653
Pensjonsforpliktelse	0	0
Gebyramortisering	- 1 730	- 1 883
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Avsetning til forpliktelser	- 2 200	- 2 200
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 904	- 375
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)		
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat		
Sum utsatt skatt	-2.301	-1.805
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 30	3
Pensjonsforpliktelse	0	0
Gebyramortisering	38	21
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Avsetning til forpliktelser	0	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	- 132	- 121
Sum endring utsatt skatt	-124	-96



NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	66.241			66.241
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	17.850			17.850
Utlån til og fordringer på kunder	1.929.867			1.929.867
Rentebærende verdipapirer		202.610		202.610
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		31.500	96.338	127.837
Sum finansielle eiendeler	2.013.958	234.109	96.338	2.344.405
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	50.361			50.361
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.702.785			1.702.785
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	251.335			251.335
Ansvarlig lånekapital	20.057			20.057
Sum finansiell gjeld	2.024.538	0	0	2.024.538

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	76.324			76.324
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	43.306			43.306
Utlån til og fordringer på kunder	1.800.520			1.800.520
Rentebærende verdipapirer		216.465		216.465
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		43.980	68.529	112.509
Sum finansielle eiendeler	1.920.150	260.445	68.529	2.249.124
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	75.202			75.202
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.615.468			1.615.468
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250.371			250.371
Ansvarlig lånekapital	20.031			20.031
Sum finansiell gjeld	1.961.073	0	0	1.961.073

NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2022		2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	66 241	66 241	76 324	76 324
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	17 850	17 850	43 306	43 306
Utlån til og fordringer på kunder	1 929 867	1 929 867	1 800 520	1 800 520
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.013.958	2.013.958	1.920.150	1.920.150
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 702 785	1 702 785	1 615 468	1 615 468
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	251 335	248 705	250 371	252 050
Ansvarlig lånekapital	20 057	19 990	20 031	20 198
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1.974.177	1.971.480	1.885.871	1.887.716

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



Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetts- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetts- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		234.109		234.109
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			96.338	96.338
Sum eiendeler	0	234.109	96.338	330.447
			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			68.529	0
Realisert gevinst resultatført				0
Urealisert gevinst og tap resultatført				0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			14.727	0
Investering			13.128	0
Salg			-47	0
Utgående balanse			96.337	0
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetts- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetts- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		260.445		260.445
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			68.529	68.529
Sum eiendeler	0	260.445	68.529	328.974
			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			59.376	0
Realisert gevinst resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			1.594	0
Investering			7.559	0
Salg			0	0
Utgående balanse			68.529	0
			2022	
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	77.070	86.704	105.971	115.605
Sum eiendeler	77.070	86.704	105.971	115.605
			2021	
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	54.823	61.676	75.382	82.235
Sum eiendeler	54.823	61.676	75.382	82.235

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

I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.
I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

I nivå 3 er lar verdiene seg ikke basere på observerbare markedsdata.
Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.
Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en 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 to aksjepostene 85,8 mill. kroner (89,0%) av totalt 96,3 mill. kroner i nivå 3.



NOTE 26 - Sertifikater og obligasjoner

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	10.508	10.398	10.398
Kommune / fylke	21.918	21.980	21.980
Bank og finans	34.103	34.129	34.129
Obligasjoner med fortrinsrett	136.264	136.103	136.103
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	202.793	202.610	202.610
Herav børsnoterte verdipapir	104.803	104.746	104.746
2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	0	0	0
Kommune / fylke	25.043	25.129	25.129
Bank og finans	51.320	51.243	51.243
Obligasjoner med fortrinsrett	140.095	140.093	140.093
Industri		0	0
Sum rentebærende verdipapirer	216.458	216.465	216.465
Herav børsnoterte verdipapir	128.847	128.872	128.872

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Bokført verdi av verdipapirer som er deponert i Norges Bank som sikkerhet for låneadgang pr 31.12. utgjør 184,1 mill. kroner. Heri inngår pengemarkedsfondet Eika Likviditet OMF med 15,6 mill. kroner omtalt/spesifisert i neste note.

NOTE 27 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

Banken har ikke aksjer eller egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet.

Plasseringer i pengemarkedsfond (PMF) regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet og er som følger:

	Orgnummer	Antall	2022		2021		Bokført verdi
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Sparebank	983.231.411	15.499	15.670	15.888	28.170	28.501	28.583
Eika Likviditet OMF	893.253.432	15.347	15.475	15.612	15.245	15.373	15.397
Sum aksje- og pengemarkedsfond			31.145	31.500		43.874	43.980
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			31.145	31.500		43.874	43.980
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			233.938	234.109		260.332	260.444



NOTE 28 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	Orgnummer	Antall	2022			2021			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Anfall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Kvinesdal Sparebank	937894805	6.896	690	655	48	6.896	690	655	0
Eika Boligkreditt	885621252	10.509.222	50.852	46.797	463	8.756.415	36.873	36.801	1.045
Spama	916148690	45	5	70	10	45	5	69	9
Eika Gruppen	979819568	149.899	10.694	38.974	3.490	133.347	6.491	22.536	2.634
Eiendoms-kreditt	979891285	15.805	1.602	2.632	105	15.805	1.602	1.925	85
SDC DK		1.325	594	753	-	1.325	594	699	0
Aust-Agder Næring	929263162	10	10	10	-	10	10	10	0
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	460	474	474	-	460	474	474	0
VN Norge	821089352	444	628	267	220	444	628	481	0
Eika VEB	921859706	1.120	4.701	5.631	-	860	3.494	4.787	0
VN Norge Forvaltning	918056076	8	-	55	-	8	0	92	0
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			69.948	96.338	4.337		50.859	68.529	3.773
			2022	2021					
Balansført verdi 01.01.			68.529	59.376					
Tilgang			18.128	7.859					
Avgang			-47	0					
Realisert gevinst/tap			0	0					
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat			0	0					
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader			14.727	1.594					
Balansført verdi 31.12.			96.338	68.529					

NOTE 29 - Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	6.678	11.078	-	17.756
Tilgang		105		105
Avgang til kostpris				-
Utrangeret til kostpris				-
Kostpris pr. 31.12.2021	6.678	11.183	-	17.861
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	3.999	3.729		7.729
Bokført verdi pr. 31.12.2021	2.679	7.453	-	10.132
Kostpris pr. 01.01.2022	6.678	11.183	-	17.861
Tilgang	660	-		660
Avgang til kostpris	27	-		27
Utrangeret til kostpris	59	-		59
Kostpris pr. 31.12.2022	7.252	11.183	-	18.434
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	4.649	3.944		8.592
Bokført verdi pr. 31.12.2022	2.603	7.239	-	9.842
Avskrivninger 2021	596	214		811
Avskrivninger 2022	649	214		864
Avskrivningsprosent / Levetid	10% - 33%	0% - 5%	Ingen	

Faste eiendommer og øvrige varige driftsmidler blir balansført til anskaffelseskost og fratrekkes årlig ordinære lineære avskrivninger over en tidsperiode som tilsvarer det enkelte driftsmiddels antatte levetid. Tomt avskrives ikke.



Fast eiendom	Type	Geografisk beliggenhet	Areal m 2	Herav utleide areale m 2	Balanseført verdi 31.12
Sentrum Evje	Bankbygg	Evje og Hornnes	500	ca 13 (*)	5.593
Sentrum Evje	Tomt	Evje og Hornnes			621
Funksjonærhytta på Hovden	Hytte	Bykle			1.025
Sum					7.239

(*) utleie til Aktiv Eiendomsmegling

NOTE 30 - Andre eiendeler

	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	575	451
Oppptjente, ikke motatte inntekter	605	2 537
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	0	641
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler	254	85
Sum andre eiendeler	1.434	3.714

NOTE 31 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2022	2021	
Kredittforeningen for sparebanker	20.10.2021	11.11.2024	25.000	25.135	25.058	3m Nibor + 44 bp
Kredittforeningen for sparebanker	23.08.2019	12.04.2024	25.000	25.216	25.079	3m Nibor + 76 bp
Kredittforeningen for sparebanker	23.08.2019	08.04.2022	-	-	25.065	3m Nibor + 48 bp
Øvrige innskudd				10	0	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				50.361	75.202	

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.22 eller 31.12.21.

Ansvarlig lånekapital i KFS

Som motpost til innlånene inngår 3% medlemsinnskudd (totalt 3,3 MNOK) under eiendelspost «utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner». Dette er ansvarlig kapital i KFS som normalt skal tilbakebetales året etter innfrielse av lånet. Som nevnt i note 12, så har grensen for største engasjement blitt redusert i EUs bankpakke. Dette har fått konsekvenser for tilbakebetaling av medlemsinnskuddet. KFS må søke Finanstilsynet om tillatelse til å tilbakebetale medlemsinnskudd for innfriddede lån. Grensen for største engasjement er redusert til å utgjøre 100% av kjernekapital. KFS sin kjernekapital har vært for liten i forhold til enkelte utlånsengasjementer og Finanstilsynet vil ikke kunne akseptere at kapitalen reduseres ytterligere gjennom utbetaling av medlemsinnskudd før kjernekapitalen er økt eller de største engasjementene er redusert. Tilbakebetaling i 2022 skulle vært 1,05 MNOK.

Det er ingen innlån som forfaller gjennom 2023.

Den ansvarlige lånekapital til KFS kommer til fradrag i bankens egen ansvarlige kapital knyttet til bankens kapitaldekning.



NOTE 32 - Innskudd fra kunder

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.702.785	1.615.468
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.702.785	1.615.468
Innskuddt fordelt på geografiske områder		
Ejje og Hornnes	1.040.327	931.760
Agder for øvrig	494.938	510.807
Landet for øvrig	167.520	149.911
Utlandet	-	22.991
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.702.785	1.615.469
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	1.210.874	1.158.953
Jordbruk, skogbruk og fiske	24.788	18.712
Industri	11.496	10.144
Bygg, anlegg	47.851	62.017
Varehandel	40.740	38.915
Transport og lagring	20.306	20.044
Eiendomsdrift og tjenesteyting	92.930	91.995
Annen næring	253.799	214.688
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.702.785	1.615.468

Lov om sikringsordninger for banker pålegger banken å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap som en innskyter måtte få på innskudd i banken med inntil 2 mill. kroner av det samlede innskudd. Årlig innbetales en avgift til Bankenes Sikringsfond etter bestemmelser i Banksikringsloven. Avgiften utgjorde i 2022 TNOK 1.042 (2021: TNOK 954).

NOTE 33 - Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2022	2021	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010798416	21.06.2017	21.06.2022	50.000.000	0	50.029	3 mnd. NIBOR + 1,06 %
NO0010815293	01.02.2018	01.02.2023	50.000.000	50.364	50.146	3 mnd. NIBOR + 1,00 %
NO0010875057	12.02.2020	12.02.2025	50.000.000	50.277	50.108	3 mnd. NIBOR + 0,77 %
NO0010877327	18.03.2020	18.09.2023	50.000.000	50.091	50.044	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
NO0011121907	11.10.2021	11.10.2024	50.000.000	50.395	50.120	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
NO0011203515	14.01.2022	14.08.2025	50.000.000	50.264	0	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
Over/underkurs				-56	-76	

Ingen av bankens papirer er notert.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2022	2021	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010818388	13.03.2018	13.03.2028	20.000	20.057	20.031	3 mnd. NIBOR + 2,15 %
Sum ansvarlig lånekapital				20.057	20.031	

Ansvarlig lån – dato for call er 13.03.2023.

	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250.371	50.000	-50.000	964	251.335
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250.371	50.000	-50.000	964	251.335
Ansvarlig lånekapital	20.031	0	0	26	20.057
Sum ansvarlig lånekapital	20.031	0	0	26	20.057



NOTE 34 - Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2022	2021
Annen gjeld		
Skattetrekk	647	609
Skyldig merverdiavgift	265	180
Skyldig lønn	1.831	2.053
Skyldig arbeidsgiveravgift	252	245
Øvrig annen gjeld	7.861	9.583
Sum annen gjeld	10.856	12.670
	2022	2021
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	66.241	76.324
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	18.125	40.006
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-301.696	-325.573
Leieforpliktelser		0
Netto gjeld	-217.330	-209.243
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	84.366	116.330
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-301.696	-325.573
Netto gjeld	-217.330	-209.243

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		Sum
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	
Netto gjeld 01.01.2021	-360.440	0	-360.440	70.923	80.653	151.577
Kontantstrømmer	38.529		38.529	5.401	-41.459	-36.058
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			-
Andre endringer	-3.662		-3.662		812	812
Netto gjeld 31.12.2021	-325.573	0	-325.573	76.324	40.006	116.330
Kontantstrømmer	25.000		25.000	-10.083	-25.181	-35.264
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			-
Andre endringer	-1.123		-1.123			-
Netto gjeld 31.12.2022	-301.696	0	-301.696	66.241	14.825	81.066

Banken har ingen pensjonsforpliktelser ettersom pensjonsavtaler er innskuddsbasert. Pensjon er nærmere beskrevet i note 21 om lønn og andre personalkostnader.

NOTE 35 – Garantier

	2022	2021
Betalingsgarantier	4 779	4 589
Kontraktsgarantier	20 191	23 307
Lånegarantier	7 507	0
Andre garantier		0
Sum garantier overfor kunder	32.477	27.896
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	3 300
Tapsgaranti	7 457	6 837
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	7.457	10.137
Sum garantier	39.934	38.033

	2022		2021	
	Kr.	%	Kr.	%
Garantier fordelt geografisk				
Evje og Hornnes kommune	36.311	90,9 %	34.196	89,9 %
Agder	3.602	9,0 %	3.837	10,1 %
Oslo	21	0,1 %		0,0 %
Sum garantier	39.934	100 %	38.033	100 %



Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.22 lån for 745,7 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

Saksgaranti:

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

Tapsgaranti:

Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor.

Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK.

Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at:

- (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og
- (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon:

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett.

Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om



overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

NOTE 36 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter utløpet av regnskapsårets som har innvirkning på bankens resultat og stilling.

NOTE 37 - Transaksjoner med nærstående parter

Som det går frem av note 1, så har banken ingen datterselskap eller tilknyttede selskap.



RSM Norge AS

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

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

www.rsmnorge.no

Til forstanderskapet i Evje og Hornnes Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Evje og Hornnes Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2022, 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, 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 Evje og Hornnes Sparebanks revisor sammenhengende i 6 år fra valget på forstanderskapsmøtet den 16. oktober 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 2022. 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 skjønne 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.



Revisors beretning 2022 for Evje og Hornnes 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

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verddivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedssituasjon med blant annet økt inflasjon og fall i boligpriser, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle parameterne. 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 2,3 og 6-11 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår



Revisors beretning 2022 for Evje og Hornnes Sparebank

som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b. 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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- 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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.



Revisors beretning 2022 for Evje og Hornnes Sparebank



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

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

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

Mandal, 13. mars 2023
RSM Norge AS


Inge Soteland
Statsautorisert revisor