



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Knut Kjetil Møen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.03.2022

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 01.08.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		41 000	284 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		48 831 000	55 625 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		1 918 000	2 524 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	18	<b>50 790 000</b>	<b>58 433 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		984 000	2 146 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		11 314 000	15 905 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		3 386 000	5 036 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		517 000	633 000
Øvrige rentekostnader		954 000	777 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>17 155 000</b>	<b>24 497 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	18	<b>33 635 000</b>	<b>33 936 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	14 946 000	12 201 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	1 952 000	2 072 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	3 773 000	3 821 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>3 773 000</b>	<b>3 821 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	20	-116 000	461 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>-116 000</b>	<b>461 000</b>
Lønn og andre personalkostnader	21	15 139 000	14 102 000



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Andre driftskostnader</b>	22	<b>15 081 000</b>	<b>16 676 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	32	811 000	822 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-811 000</b>	<b>-822 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		804 000	3 723 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>	11	<b>804 000</b>	<b>3 723 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>18 451 000</b>	<b>13 024 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	3 801 000	2 481 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>14 650 000</b>	<b>10 543 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>14 650 000</b>	<b>10 543 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		1 594 000	2 470 000
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	29	<b>1 594 000</b>	<b>2 470 000</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>16 244 000</b>	<b>13 013 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		76 324 000	70 924 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	34	43 306 000	84 702 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>43 306 000</b>	<b>84 702 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-13	1 800 520 000	1 657 098 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>1 800 520 000</b>	<b>1 657 098 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	27	216 465 000	209 264 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>216 465 000</b>	<b>209 264 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28-29	112 509 000	132 938 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Eierbenyttet eiendom		7 453 000	7 563 000
Andre varige driftsmidler		2 679 000	3 274 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>	32	<b>10 132 000</b>	<b>10 837 000</b>
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	24	451 000	355 000
Andre eiendeler		3 263 000	2 886 000
<b>Sum andre eiendeler</b>	33,24	<b>3 714 000</b>	<b>3 241 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 262 970 000</b>	<b>2 169 004 000</b>

## BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

### GJELD



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		75 202 000	110 158 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	34	<b>75 202 000</b>	<b>110 158 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		1 615 469 000	1 505 138 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	35	<b>1 615 469 000</b>	<b>1 505 138 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		250 371 000	250 281 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	36	<b>250 371 000</b>	<b>250 281 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	37	12 670 000	11 343 000
<b>Avsetninger</b>			
Forpliktelser ved periodeskatt	24	4 385 000	3 650 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		582 000	394 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>4 967 000</b>	<b>4 044 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	36	20 031 000	20 025 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>20 031 000</b>	<b>20 025 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 978 710 000</b>	<b>1 900 989 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		17 670 000	16 075 000

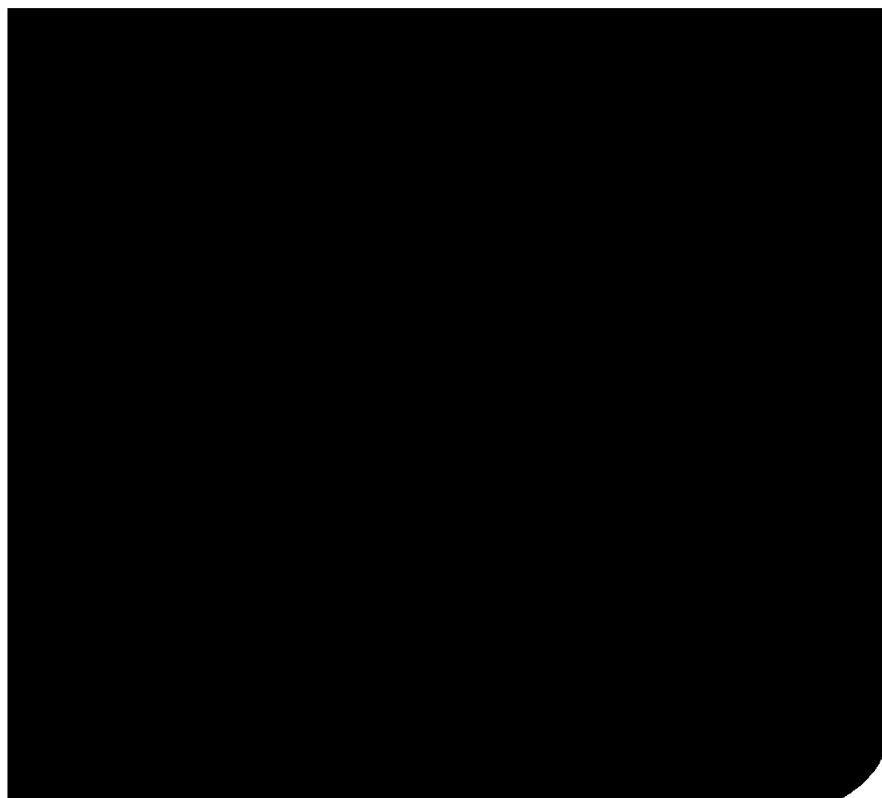


## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sparebankens fond		261 590 000	247 940 000
Gavefond		5 000 000	4 000 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>284 260 000</b>	<b>268 015 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>	4,44	<b>284 260 000</b>	<b>268 015 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>2 262 970 000</b>	<b>2 169 004 000</b>



**Evje & Hornnes**  
SPAREBANK



## Årsrapport 2021

Vedtatt i styremøte 10. mars 2022  
Forstanderskapet 31. mars 2022

### Innhold

Styrets årsberetning	side 2-13
Resultat – Balanse – Kontantstrømoppstilling	side 14-16
Nøkkeltall – Endringer i egenkapitalen	side 17
Oversikt over noteinformasjon	side 18
Noteinformasjon	side 19–56
Revisors beretning	
Oversikt over bankens tillitsvalgte	



## **EVJE OG HORNNES SPAREBANK ÅRSBERETNING FOR 2021**

### **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 bygdelig, 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 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, sammen med flere mindre selvstendige sparebanker, å være med i Eika Alliansen. Gjennom dette samarbeid samt 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 måle-parametere er fastsatt for avkastning, vekst samt kunde- og medarbeidertilfredshet.

Samlet sett er styret godt fornøyd med resultatet for 2021. Rentenettoen har holdt seg på et lavt men jevnt nivå etter Norges Bank satte styringsrenten i null våren 2020. Veksten stoppet samtidig opp, men fallet i brutto utlån gjennom 2020, som da ble kompensert gjennom økt bruk av Eika Boligkreditt, har tatt seg godt opp i 2021. Norges Banks to rentehevinger i 2021 bidrar dessuten positivt for bankens rentenetto fremover.

### **Eika Alliansen**

Evje og Hornnes Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av flere enn 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner og om lag 2500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 171 bankkontorer i 114 kommuner er alliansen til stede med rådgivere nært kundene. Dette er ikke minst viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

### **Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet**

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn. 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 den smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste



konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

## **Eika Gruppen styrker 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 62 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 120 milliarder kroner (pr Q3 2021) og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

## **Norsk økonomi - overblikk**

Norsk økonomi hentet seg sterkere inn enn ventet i løpet av 2021, med om lag fire prosent vekst i Fastlands-Norges BNP. Den sterke økonomiske veksten, etter kriseåret 2020, drev arbeidsledigheten ned til 3,6 prosent mot slutten av året. En nedgang fra 4,8 prosent i desember 2020.

Inflasjonen kom høyere enn de fleste ventet seg, med en lønnsvekst som anslås av Statistisk sentralbyrå til 3,3 prosent, og en prisvekst på 3,5 prosent for året som helhet. Stigende energipriser bidro til at prisveksten var særskilt sterk mot slutten av året, med en 12-månedervekst i desember for



konsumprisindeksen på hele 5,3 prosent. Boligprisveksten endte på 10,5 prosent for året som helhet, men med en klar avmatning i veksten gjennom året. I fjerde kvartal var prisene sesongjustert bare opp 0,8 prosent fra kvartalet før.

Norges Bank hevet rentene to ganger i løpet av fjoråret, og varslet at det trolig kommer flere hevinger i både 2022 og 2023. Kredittveksten var moderat, og falt tilbake mot slutten av året. Innenlandsk lånegjeld økte med om lag 5 prosent for både husholdninger og ikke-finansielle foretak fra desember 2020 til samme måned i fjor. Norges Banks utlånsundersøkelse viser noe svakere låneetterspørsel fra husholdningene mot slutten av året, mens den holder seg stabil for bedriftsmarkedet.

Kronekursen styrket seg med 2,5 prosent gjennom fjoråret målt mot den importveide i-44 indeksen.

Oslo Børs Hovedindeks var opp 23,3 prosent i løpet av 2021. Et usedvanlig godt år, godt hjulpet av høyere energipriser. Et fat Brend Blend for 3mnd-levering steg fra 50,4 USD til 77,8 USD i løpet av året. Gassprisene mangedoblet seg, med det resultat at overskuddet på handelsbalansen ble rekordsterke 531 milliarder kroner. Av dette sto naturgasseksporten alene for 475,8 milliarder kroner.

2021 var preget av god økonomisk vekst, stigende boligpriser og lav arbeidsledighet i det meste av Norge. Brønnøysundregistrene melder om en nedgang i antall konkurser på 18,9 prosent i fjor fra året før. Det laveste nivå siden 2007.

## 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. Etter utløpet av regnskapsåret er det gjennom kjøp/salg av aksjer i Eika Gruppen AS konstatert en merverdi i aksjene. Dette er omtalt i note. Det har ellers ikke inntruffet hendelser etter utløpet av regnskapsåret som påvirker bedømmelsen resultat og stilling.

### RESULTATREGNSKAPET

Årets resultat av ordinær drift før inntektsskatt utgjør 18,5 mill. kroner mot 13 mill. kroner i 2020, dvs. en økning på 5,5 mill. kroner. Økte provisjonsinntekter og reduksjon i modellberegnete tap er hovedårsaken til økningen.

Rentenettoen utgjør 1,52 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,57 % for 2020. Provisjonsinntektene har særlig økt basert på økt bruk av Eika Boligkreditt, men har også på den øvrige provisjonsbasert virksomhet økt. Utbytte på strategiske aksjer utbetalt i 2021 er på samme nivå som 2020.

Bankens samlede driftskostnader er i 2021 redusert med 0,6 mill. kroner og utgjør 1,41 % av gjennomsnittlige forvaltningskapitalen (1,46 % i 2020). Andre driftskostnader er påvirket av kostnader ved forberedelser til skifte av dataleverandør, og lønnskostnader er påvirket av høyt sykefravær.

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,8 mill. kroner (3,7 mill. kroner i 2020). Mislighold er på et svært lavt nivå. Tap i prosent av brutto utlån utgjør 0,04 %. Kostnaden er basert på Eikas utviklede modell for forventet kreditttap (tatt i bruk ved overgangen til IFRS 1.1.2020 og nærmere beskrevet i note til regnskapet), med derpå følgende vurderinger av enkeltengasjementer samt estimer knyttet til næringers utvikling under pandemien. Styret vurderer nedskrivningene som tilstrekkelige.



## DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

Resultatet før inntektsskatt skatt utgjør 18,5 mill. kroner og det er avsatt 3,8 mill. kroner til inntektsskatt. Videre er det en verdøkning på strategiske aksjer på 1,6 mill. kroner over utvidet resultat som inngår i resultatdisponeringen:

Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd på kr 16 244 489:

Overført til sparebankens fond	kr.	13.650.020
Overført til fond for urealiserte gevinster	kr.	1.594.469
Overført til gavefond/gaver	kr.	1.000.000
<b>Resultat for regnskapsåret</b>	<b>kr.</b>	<b>16.244.489</b>

## BALANSEN

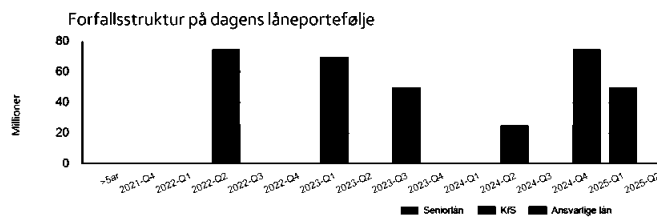
Bankens forvaltningskapital har gjennom 2021 vokst fra 2.169 mill. kroner med 93 mill. kroner til 2.263 mill. kroner, tilsvarende 4,3%.

Utlånsveksten, inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt, utgjør 8,3% (2020: 1,8%). På egen bok er utlånene økt med 8,6 %. Utlån gjennom Eika Boligkreditt utgjør ved årets slutt ca. 684 mill. kroner mot ca. 637 mill. kroner i 2020. Utlån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 32,2% 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 89,1% (2020: 90,2%). 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 64,7% (2020: 65,3 %).

Banken har innlån fra det norske obligasjonsmarkedet samt hos KFS (Kredittforeningen for Sparebanker). Samlet innlån fra markedet inkl ansvarlig lån utgjør 345 mill. kroner, eller ca. 15% av forvaltningskapitalen. Figuren viser spredningen på forfall.



Det er i januar 2022 tatt opp nytt lån i obligasjonsmarkedet på 50 mill. kroner med løpetid til medio august 2025. Innlånet er benyttet til førtidig innfrielse av KFS forfall i april samt tilbakekjøp av obligasjoner med påfølgende delvis nedkvittering av vårt forfall i juni 2022.

## Egenkapital - kapitaldekning

Ved årets utgang utgjør bankens egenkapital 284,3 mill. kroner (12,56 % av forvaltningskapitalen), hvorav 17,7 mill. kroner utgjør fond for urealiserte gevinster.

Sparebankens fond og gavefond utgjør samlet 266,6 mill. kroner, hvorav 1 mill. kroner er styrets forslag til utdeling i 2022. Bankens soliditet er god, og ansvarlige kapital består av ren kjernekapital og tilleggskapital (ansvarlig lån) som følger:

(2020 tall i parentes)

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapitaldekning	20,94 % (20,86 %)	19,44 % (19,71 %)
Kjernekapitaldekning	20,94 % (20,86 %)	19,76 % (20,00%)
Kapitaldekning	22,69 % (22,68 %)	21,57 % (21,85 %)
Uvektet kjernekapitalandel	10,43 % (10,44 %)	9,01 % (9,28 %)

I tallene for konsolidert nivå inngår eierforetak i samarbeidende gruppe:

Eika Gruppen AS med 0,54 % (0,54 %)

Eika Boligkreditt med 0,71 % (0,58 %)

Kapitaldekningen er godt over myndighetenes krav.

Myndighetenes krav er minimum kapitaldekning på 8 %. Hertil kommer regelbestemte påslag (som skal utgjøres av ren kjernekapital) for bevaringsbuffer, systemrisikobuffer og motsyklisk buffer som pr 31.12.2021 samlet skal utgjøre 6,5 % (øker til 9 % gjennom 2022). Samlet minimumskrav ved utgangen av 2021 utgjør 14,5%. Hertil kommer dessuten bankens eget beregnede Pilar 2 påslag på 2 %-poeng (konsolidert 1,6 %) og bankens selvbestemte buffer. 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 kapitaldekningen 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 kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko (herunder aksjekursrisiko, renterisiko og valutarisiko). De enkelte risikoer omtales nærmere i det følgende.

## Kredittrisiko

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

Kredittpolicyen er i 2021 oppdatert med klima og miljørisiko, og det er påbegynt et arbeid med implementering av rammeverk slik at klima- og miljø-risiko vil være en del av kredittprosessen og dermed inngå som en vurdering av bankens kredittrisiko.

Viktige virkemidler for å overvåke og begrense kredittrisikoen er klassifisering, misligholdsrapportering, nøkkeltall og analyser. Banken vektlegger moderat risikoprofil, og har regelverk for kredittvurdering, kredithåndtering 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 betalingsevne og -vilje.

Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og dokumenteres for alle kredittsaker. Det benyttes standardiserte modeller for både person- og bedrifts-markedet 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 - Kredittrisiko.

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 bedrifts-markedet ytes i all hovedsak til bedrifter i bankens primærrområde som er Evje og Hornnes kommune med de omkringliggende kommunene Bygland, Iveland, Åseral og Vennesla. Bedriftslån skal maksimalt utgjøre 27% av bankens samlede utlåns- og kredittportefølje 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 31.12.2021 utgjorde risikoklassene 1-3 (lav risiko) 38,6% (32,8%) av totale utlån, ubenyttede trekkrettigheter og garantier til bedrifts-markedet. Risikoklassene 4-7 (middels risiko) utgjorde 40,5% (43,1%), mens risikoklassene 8-12 (høy risiko) utgjorde 20,7% (24,1%).

Oppfølgingen og kontrollen med kredittrisikoen betraktes som tilfredsstillende, og samlet sett vurderer styret kredittrisikoen 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 bedrifts-marked (BM) er rimelig stabilt, PM/BM fordeling utgjør 77,3/22,7 ved årets utgang (2020 76,5/23,5). Ser man isolert på *brutto utlån* er fordelingen 79,5/20,5 (2020: 78,5/21,5).

Banken har tett oppfølging og dialog mht engasjementer som går i mislighold. Misligholdt lån/garantier over 90 dager utgjør 1,8 mill. kroner, og det er knyttet en tapsavsetning (steg 3) til disse engasjementer på 0,3 mill. kroner.



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

Tapsutsatte (steg 3 avsatt) lån, dog ikke misligholdte, utgjør 13,9 mill. kroner. Disse lånene er tapsavsatt med 3,9 mill. kroner etter vurdering av underliggende sikkerhet, betalingsevne og betalingsvilje hos låntaker.

Samlede nedskrivninger på engasjementer er på 13,056 mill. kroner (2020: 12,111 mill. kroner). Nedskrivningene utgjør ca. 0,7 % av samlet engasjement til kunder og fordeler seg på steg 1, 2 og 3 som er nærmere spesifisert i note. 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 skjønsmessige 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 og forutsatt at pandemien på ny ikke tar overraskende veier.

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 stressituasjon (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 356 (2020: 267).

Stabil finansiering (NSFR) rapporteres kvartalsvis, men det er foreløpig ikke fastsatt noe minstekrav i gjeldende regelverk. Bankens minstekrav er fastsatt til 110 og utgjorde ved årsslutt 146, tilsvarende som for ett år tilbake.

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 ivaretatt 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 obligasjonporteføljen 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 % 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 ved årsslutt en ubenyttet ramme for kontanter i valuta, som i en normalsituasjon er til kundeformål.

Utover dette er bankens kontrakt med SDC (bankens datasentral i Danmark) i danske kroner, og vurderes å utgjøre en begrenset valutarisiko.

## 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 som hvitvaskingsrisiko, IT og GDPR. Banken skal ha en lav risikotoleranse innenfor det operasjonelle området.

Området er bemannet med nyansatt risiko- og compliance ansvarlig.

For å redusere den operasjonelle risikoen har banken ellers avtale med Eika Økonomiservice, Eika Kapitalforvaltning og er en aktiv bruker av Eika VIS produktene.

## 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 2021 ikke mottatt skriftlige klager.

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

Banken har retningslinjer for samfunnsansvar, herunder også etikk, HMS, GDPR og hvitvasking. Det er søkelys på hendelsesrapportering og det har gjennom 2021 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. 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) samt forstå kundens transaksjoner (kundeerklæring). AHV arbeidet prioriteres høyt i banken, og samtlige ansatte bevisstgjøres dette viktige området der også Eika Skolens opplæringsløp følges.

## Bærekraft - virksomheten og det ytre miljø

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

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 nøkkelatører 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. 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.

## Personal, arbeidsmiljø og likestilling

Banken har ved utgangen av 2021 17 fast bankansatte. Totalt utførte årsverk gjennom 2021 er 16,2 (2020:15,9). I tillegg har banken vaktmester og renhold på deltid.

Arbeidsmiljøet som helhet vurderes som tilfredsstillende, så også samarbeidet med ansatte og tillitsvalgte. Det jobbes målrettet med kompetanseutvikling, omstilling og medarbeidertilfredshet. 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 hele 15,3 % (2020: 7,7%), og har sammenheng med flere vedvarende langtidssykemeldinger. 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 17 ansatte er det 5 menn og 12 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

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

Bankens øverste organ er forstandskapet med 16 medlemmer og som er sammensatt av 12 representanter for innskyterne, 2 representanter fra det offentlige og 2 representanter fra de ansatte.

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

Styret har besluttet, med utgangspunkt i bankens størrelse, 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.

## 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 har kommunisert at styringsrenten trolig vil bli hevet flere ganger både i 2022 og 2023. Det er knyttet spenning til utforming av rentefastsetting med tilhørende utslag på kronekurs, samt et krevende lønnsoppgjør til våren. Også korona-viruset kan komme til å spille oss et puss.

Løpende vurderes tilpasninger i bankens organisering for å ta høyde for strategi, marked og ikke minst de regulatoriske forhold. Viktige oppgaver i 2022 er å fortsette med aktiv kundeomsorg og helhetlig



økonomisk rådgivning, fokus på langsiktige og gode totalløsninger, trygging av kredittarbeidet og sikring av en robust funding og søkelys er rettet på bærekraft. 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 rammebetingelse forventninger til en moderat vekst og begrensede tap gjennom 2022. Selv om en må regne med en normalisering av konkurser i tiden fremover, forventes 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 at alle Eika-bankene gjennom 2022/2023 flytter til ny dataleverandør, TietoEvry.

Korona-viruset kan dog nok en gang komme til å utfordre samfunnsøkonomien i mange land. Dette er et forhold utenfor vår kontroll. Langt mer ute av kontroll er den eskalerte situasjonen i Ukraina. Den er svært uforutsigbar, og utviklingen skjer raskt. Regjeringen har besluttet at Norge slutter seg til EUs sanksjoner mot Russland, herunder utestengelse av en del russiske banker fra SWIFT-systemet.

## Takk

Styret vil takke kunder og øvrige forbindelser 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 10. mars 2022

**EVJE OG HORNNES SPAREBANK**

\_\_\_\_\_  
Kjell Fauske(s)  
Styreleder

\_\_\_\_\_  
Grethe Ueland Hunshamar (s)  
Nestleder

\_\_\_\_\_  
Siv Therese Kile Lie (s)  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Dag Yngve Aasen (s)  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Else Norunn Greibesland (s)  
Styremedlem, ansattes representant

\_\_\_\_\_  
Knut Kjetil Møen (s)  
Adm. Banksjef



## Evje og Hornnes Sparebank

### RESULTATREGNSKAP

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		50.790	58.433
Rentekostnader og lignende kostnader		17.155	24.497
<b>Netto renteinntekter</b>	Note 18	<b>33.634</b>	<b>33.936</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14.946	12.201
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.952	2.072
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.773	3.821
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-116	461
Andre driftsinntekter		0	0
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	Note 20	<b>16.651</b>	<b>14.411</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	15.139	14.102
Andre driftskostnader	Note 22	15.081	16.676
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	811	822
<b>Sum driftskostnader før kredittap</b>		<b>31.030</b>	<b>31.600</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>19.256</b>	<b>16.747</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	804	3.723
<b>Resultat før skatt</b>		<b>18.451</b>	<b>13.024</b>
Skattekostnad	Note 24	3.801	2.481
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>14.650</b>	<b>10.543</b>
<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 26	1.594	2.470
Skatt			
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>1.594</b>	<b>2.470</b>
<b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>1.594</b>	<b>2.470</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>16.244</b>	<b>13.013</b>
<b>Disponering av totalresultat</b>			
Overført til sparebankens fond		13.650	9.543
Overført til gavefond/gaver		1.000	1.000
Fond for urealiserte gevinster		1.594	2.470
<b>Sum disponert totalresultat</b>		<b>16.244</b>	<b>13.013</b>



## Evje og Hornnes Sparebank

### BALANSE PR. 31.12.

#### Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	76.324	70.923
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	43.306	84.702
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	1.800.520	1.657.098
Rentebærende verdipapirer	Note 27	216.465	209.264
Finansielle derivater	Note 30	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	112.509	132.938
Eierinteresser i konsern, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 31	0	0
Varige driftsmidler	Note 32	10.132	10.838
Andre eiendeler	Note 33	3.715	3.241
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.262.970</b>	<b>2.169.004</b>

#### Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	75.202	110.158
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	1.615.468	1.505.138
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	250.371	250.281
Finansielle derivater	Note 30	0	0
Annen gjeld	Note 37	12.670	11.343
Betalbar skatt	Note 24	4.385	3.650
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	583	394
Ansvarlig lånekapital	Note 36	20.031	20.025
Fondsobligasjonskapital	Note 38	0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>1.978.710</b>	<b>1.900.989</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster		17.670	16.075
Sparebankens fond		261.590	247.940
Gavefond		5.000	4.000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>284.259</b>	<b>268.015</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>284.259</b>	<b>268.015</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.262.970</b>	<b>2.169.004</b>

#### Evje og Hornnes Sparebank 31.12.2020 / 10.03.2021

Kjell Fauske (s)  
Styreleder

Grethe Ueland Hunshamar (s)  
Nestleder

Siv Therese Kile Lie (s)  
Styremedlem

Dag Yngve Aasen (s)  
Styremedlem

Else Norunn Greibesland (s)  
Styremedlem (ansattes repr.)

Knut Kjetil Møen (s)  
Adm. banksjef



## Evje og Hornnes Sparebank

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2021	2020
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	-144.251	106.289
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	48.831	55.625
Overtatte eiendeler	0	3.600
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	110.330	21.923
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-12.268	-16.683
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	44	-281
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	40	273
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-7.201	-43.037
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	1.918	2.524
Netto provisjonsinnbetalinger	12.994	10.129
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	29.466	-73.101
Utbetalinger til drift	-27.817	-24.747
Betalt skatt	-3.627	-8.188
Annen utbetaling	-774	-380
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>7.685</b>	<b>33.946</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Netto investering i varige driftsmidler	-105	-236
Netto langsiktig investering i verdipapirer	-7.558	-623
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3.773	3.821
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-3.890</b>	<b>2.962</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	50.000	100.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-50.000	-50.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-3.296	-5.447
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	25.000	0
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-60.000	-25.000
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner	750	0
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-983	-2.134
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	0
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-511	-650
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-39.040</b>	<b>16.769</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-35.245</b>	<b>53.677</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	151.575	97.898
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>116.330</b>	<b>151.575</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	76.324	70.923
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	40.006	80.653
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>116.330</b>	<b>151.575</b>



## Evje og Hornnes Sparebank

### NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2021	2020
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	66,5 %	71,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,9 %	23,0 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,2 %	-0,3 %
Utlånsmargin hittil i år	2,31 %	2,47 %
Netto rentemargin hittil i år	1,52 %	1,56 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	5,9 %	5,1 %
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
<b>Balanse</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,45 %	21,52 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	32,16 %	32,71 %
Innskuddsdekning	89,11 %	90,20 %
Innskuddsvekst (12mnd)	7,33 %	1,48 %
Utlånsvekst (12 mnd)	8,64 %	-6,18 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,30 %	1,72 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.206.810	2.163.062
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	2.864.842	2.728.321
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,05 %	0,21 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,68 %	0,69 %
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>		
Ren kjernekapitaldekning	19,44 %	19,71 %
Kjernekapitaldekning	19,76 %	20,00 %
Kapitaldekning	21,57 %	21,85 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,01 %	9,28 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
LCR	356	267
NSFR	146	146

### Endringer i egenkapitalen

#### Banken har ingen innskutt egenkapital

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital							
	Sparebankens fond	Uttejnings fond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>247.940</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.000</b>	<b>0</b>	<b>16.075</b>	<b>0</b>	<b>268.015</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt	13.650			1.000				14.650
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader						1.594		1.594
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>	<b>13.650</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>1.594</b>	<b>0</b>	<b>16.244</b>
Andre egenkapitaltransaksjoner								0
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>261.590</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.000</b>	<b>0</b>	<b>17.669</b>	<b>0</b>	<b>284.259</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>238.508</b>			<b>4.000</b>				<b>242.508</b>
Overgang til IFRS	-217					13.711		13.495
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>238.291</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.000</b>	<b>0</b>	<b>13.711</b>	<b>0</b>	<b>256.003</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt	9.543			1.000		2.470		13.013
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>9.543</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>2.470</b>	<b>0</b>	<b>13.013</b>
Andre egenkapitaltransaksjoner	106			-1.000		-106		-1.000
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>247.940</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.000</b>	<b>0</b>	<b>16.075</b>	<b>0</b>	<b>268.015</b>



## OVERSIKT OVER NOTEINFORMASJON

Note 1	Regnskapsprinsipper
Note 2	Kredittrisiko
Note 3	Bruk av estimat og skjønsmessige 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	Transaksjoner med nærstående (IA)
Note 24	Skatter
Balansen	
Note 25	Kategorier av finansielle instrumenter
Note 26	Virkelig verdi på finansielle instrumenter
Note 27	Sertifikat og obligasjoner
Note 28	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat
Note 29	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over utvidet resultat
Note 30	Finansielle derivater
Note 31	Tilknyttet selskap (IA)
Note 32	Varige driftsmidler
Note 33	Andre eiendeler
Note 34	Innlån fra og plassering i kredittinstitusjoner
Note 35	Innskudd fra kunder
Note 36	Obligasjoner og ansvarlig lånekapital
Note 37	Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon
Note 38	Fondsobligasjonskapital (IA)
Note 39	Eierandelskapital og eierstruktur (IA)
Note 40	Resultat pr. egenkapitalbevis (IA)
Note 41	Garantier
Note 42	Hendelser etter balansedagen
Note 43	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 2021 ble godkjent av styret 10. mars 2022.

#### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

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

Banken har ingen vesentlige leieavtaler og IFRS 16 om varige og vesentlige leieavtaler (gjeldende fra 1.1.2021) er følgelig ikke kommet til anvendelse.

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

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

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

#### SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

#### Segmentinformasjon

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.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra bankens strategiske aksjeinvesteringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

## Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige 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 bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente tilbys kun gjennom Eika Boligkreditt, og banken har ikke slike i egen balanse. Bankens anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad inntil 75 %. Bankens overføring av utlån fra egen balanse kun unntaksvis og i det løpende kun med uvesentlig volum. Bankens 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 over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kredittforringet 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 kreditttrisikoen, 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 instrumentet/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 IFRS 9.

## 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 kreditt risiko siden første gangs innregning. Banken har valgt å benytte denne modellen.

Forventet kredittap i steg 3 foreligger når banken har objektive bevis på kredittforringelse og kredittap.

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.



## Sikringsbokføring

Banken benytter p.t. ikke sikringsbokføring.

## Motregning

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

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

## Valuta

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

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

## Varige driftsmidler

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

## Immaterielle eiendeler

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.

## Investeringseiendom

Investeringseiendommer er eiendommer i eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer innregnes til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

Banken har ikke slike eiendommer.

## Leieavtaler

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



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

Banken har p.t. kun kortsiktige leieavtaler av lav verdi.

## Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Banken har ikke slike investeringer.

## 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 banken 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 pensjonsforsikringselskap. 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.

## Fondsobligasjonslån

Banken har ikke fondsobligasjonslån.

## 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 definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med 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 lavrisikountak på 0,5 %.

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

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

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

## FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser.

Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021-2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

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

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventninger til fremtiden for PM-porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

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

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

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

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



## NEDSKRIVNINGER I STEG 3

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 markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm.

Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens 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 kreditt risiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kreditt risiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

### Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. 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	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til	
	1	0,0000	0,0010
	2	0,0010	0,0025
	3	0,0025	0,0050
	4	0,0050	0,0075
	5	0,0075	0,0125
	6	0,0125	0,0200
	7	0,0200	0,0300
	8	0,0300	0,0500
	9	0,0500	0,0800
	10	0,0800	1,0000

## NOTE 3 - Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater 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 misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Bankens 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 tapestimater beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

### VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme



papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

## COVID 19

Banken har siden covid 19 pandemien var et faktum primo 2020 hatt ekstra søkelys på utviklingen i likviditets- og kredittisiko. Banken synes så langt å ha vært forholdsvis skjermet fra de bransjer som har vært mest berørt av pandemien, selv om endelig virkning ikke kan sies å være over.

Banken har hatt begrenset med avdragsutsettelse, og banken har ikke utlån knyttet til den statlige garantiordningen.

## NOTE 4 – Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Tall i tusen kroner				
Oppjent egenkapital	261.590	247.940	221.530	214.320
Overkursfond	0	0	33.661	28.302
Annen egenkapital	17.669	16.075	18.012	16.314
Egenkapitalinstrument	0	0	8.890	7.190
Gavefond	5.000	4.000	5.000	4.000
<b>Sum egenkapital</b>	<b>284.259</b>	<b>268.015</b>	<b>287.093</b>	<b>270.126</b>
Immaterielle eiendeler	0	0	-121	0
Avsatt gaver	-1.000	0	-1.000	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-329	-342	-461	-470
Fradrag i ren kjernekapital	-43.536	-37.759	-6.369	-4.869
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>239.394</b>	<b>229.914</b>	<b>279.142</b>	<b>264.787</b>
Fondsobligasjoner	0	0	4.648	3.846
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>239.394</b>	<b>229.914</b>	<b>283.790</b>	<b>268.632</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	20.000	20.000	25.850	24.845
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0	0
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>259.394</b>	<b>249.914</b>	<b>309.640</b>	<b>293.477</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater	0	0		19
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	5.077	7.668	13.343	14.142
Offentlige eide foretak	0	0		0
Institusjoner	13.265	19.634	26.398	32.892
Foretak	73.912	81.137	78.935	85.070
Massemarked	0	0	10.742	11.106
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	781.003	722.908	1.006.244	900.846
Forfalte engasjementer	22.562	10	23.220	323
Høyrisiko-engasjementer	46.720	59.117	46.720	59.117
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.009	11.379	18.391	14.840
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.002	16.131	8.002	16.131
Andeler i verdipapirfond	10.159	16.399	10.679	16.937
Egenkapitalposisjoner	28.289	26.663	29.351	29.430
Øvrige engasjement	45.539	50.267	47.575	51.456
CVA-tillegg	0	0	14.227	12.557
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittisiko</b>	<b>1.048.536</b>	<b>1.011.313</b>	<b>1.333.829</b>	<b>1.244.866</b>
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			1.365	1.435
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	94.674	90.619	100.632	97.041
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.143.210</b>	<b>1.101.932</b>	<b>1.435.826</b>	<b>1.343.342</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,69 %</b>	<b>22,68 %</b>	<b>21,57 %</b>	<b>21,85 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,94 %</b>	<b>20,86 %</b>	<b>19,76 %</b>	<b>20,00 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,94 %</b>	<b>20,86 %</b>	<b>19,44 %</b>	<b>19,71 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,43 %</b>	<b>10,44 %</b>	<b>9,01 %</b>	<b>9,28 %</b>

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 0,54 % i Eika Gruppen AS og på 0,71 % 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 drastisk. 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.

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 gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende



vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

## FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. 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.

## 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 retningslinjer for compliance-området 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

2021

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
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
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	24.058		24.058
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.571.985</b>	<b>216.858</b>	<b>24.058</b>	<b>0</b>	<b>1.812.901</b>
Nedskrivninger	-1.955	-5.447	-4.980		-12.382
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>1.570.030</b>	<b>211.412</b>	<b>19.077</b>	<b>0</b>	<b>1.800.519</b>

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
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
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	16.508		16.508
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.274.221</b>	<b>151.412</b>	<b>16.508</b>	<b>0</b>	<b>1.442.142</b>
Nedskrivninger	-879	-1.168	-2.354		-4.400
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.273.342</b>	<b>150.245</b>	<b>14.155</b>	<b>0</b>	<b>1.437.742</b>

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
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
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>297.764</b>	<b>65.446</b>	<b>7.549</b>	<b>0</b>	<b>370.759</b>
Nedskrivninger	-1.076	-4.279	-2.626		-7.981
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>296.688</b>	<b>61.167</b>	<b>4.923</b>	<b>0</b>	<b>362.778</b>



Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			kreditter og garantier til virkelig verdi	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
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>121.078</b>	<b>28.264</b>	<b>2.104</b>	<b>0</b>	<b>151.446</b>
Nedskrivninger	-50	-232	-285	0	-567
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>121.028</b>	<b>28.032</b>	<b>1.819</b>	<b>0</b>	<b>150.879</b>

## 2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.280.848	2.315	0		1.283.163
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	237.484	25.847	0		263.331
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	35.500	63.638	0		99.139
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	23.018		23.018
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.553.832</b>	<b>91.801</b>	<b>23.018</b>	<b>0</b>	<b>1.668.650</b>
Nedskrivninger	-2.008	-4.748	-4.797		-11.552
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>1.551.824</b>	<b>87.053</b>	<b>18.221</b>	<b>0</b>	<b>1.657.098</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.160.179	2.309	0		1.162.489
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	91.434	18.996	0		110.430
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	3.655	22.332	0		25.987
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	10.632		10.632
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.255.268</b>	<b>43.638</b>	<b>10.632</b>	<b>0</b>	<b>1.309.537</b>
Nedskrivninger	-882	-735	-1.710		-3.328
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.254.385</b>	<b>42.903</b>	<b>8.922</b>	<b>0</b>	<b>1.306.210</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	120.668	6	0		120.674
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	146.050	6.851	0		152.901
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	31.845	41.306	0		73.151
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	12.386		12.386
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>298.564</b>	<b>48.163</b>	<b>12.386</b>	<b>0</b>	<b>359.113</b>
Nedskrivninger	-1.125	-4.012	-3.087		-8.225
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>297.439</b>	<b>44.150</b>	<b>9.299</b>	<b>0</b>	<b>350.888</b>

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
(Pr. klasse finansielt instrument: )					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	95.511	11.454	0		106.965
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	20.040	7.103	0		27.143
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	8.577	9.716	0		18.293
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	3.935		3.935
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>124.127</b>	<b>28.273</b>	<b>3.935</b>	<b>0</b>	<b>156.335</b>
Nedskrivninger	-74	-317	0	0	-391
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>124.053</b>	<b>27.956</b>	<b>3.935</b>	<b>0</b>	<b>155.944</b>

## NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	168.367	161.565
Byggelån	67.860	38.432
Nedbetalingslån	1.576.674	1.468.654
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1.812.901</b>	<b>1.668.651</b>
Nedskrivning steg 1	-1.955	-2.008
Nedskrivning steg 2	-5.447	-4.748
Nedskrivning steg 3	-4.980	-4.797
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1.800.520</b>	<b>1.657.098</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	683.703	636.711
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>2.484.223</b>	<b>2.293.809</b>



Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Evje og Hornnes kommune	799.092	701.020
Agder	875.832	840.098
Landet for øvrig	137.977	127.197
Utlandet	0	336
<b>Sum</b>	<b>1.812.901</b>	<b>1.668.651</b>

## NOTE 8 - Kredittforringede lån

2021	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	16.514	-2.354	14.160
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
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
<b>Sum</b>	<b>26.162</b>	<b>-5.265</b>	<b>20.897</b>

Banken har 11,1 mill. kroner i engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Banken har per 31.12.2021 11 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

2020	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	10.632	-1.710	8.922
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	7.456	-700	6.756
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	5.521	-1.300	4.221
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	344	-337	7
Annen næring	3.000	-750	2.250
<b>Sum</b>	<b>26.952</b>	<b>-4.797</b>	<b>22.155</b>

	2021	2020
<b>Kredittforringede engasjementer</b>		
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	1.377	304
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarkedet	640	344
Nedskrivning steg 3	-616	-637
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>	<b>1.402</b>	<b>11</b>
<b>Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet</b>	<b>15.137</b>	<b>15.975</b>
<b>Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet</b>	<b>9.010</b>	<b>10.329</b>
<b>Nedskrivning steg 3</b>	<b>-4.365</b>	<b>-4.160</b>
<b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>	<b>19.782</b>	<b>22.144</b>
<b>Netto kredittforringede engasjementer</b>	<b>21.184</b>	<b>22.155</b>



## Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	14.613	55,9 %	9.984	37,0 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	9.544	36,5 %	15.941	59,1 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	2.007	7,7 %	1.027	3,8 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjementer</b>	<b>26.164</b>	<b>100 %</b>	<b>26.952</b>	<b>100 %</b>

Det er gitt betalingslettelse (forbearance) på en samlet eksponering på 28,4 mill. kroner. Lånene fordeler seg på steg 2 med 22,4 mill. kroner og steg 3 med 6 mill. kroner. Av eksponeringen er 16 mill. kroner knyttet til næring og det resterende til personmarkedet.

## NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
<b>2021</b>										
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
<b>Totalt</b>	<b>1.806.231</b>	<b>4.639</b>	<b>16</b>	<b>1.485</b>	<b>0</b>	<b>530</b>	<b>6.670</b>	<b>24.058</b>	<b>1.485</b>	<b>18.315</b>

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

	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
<b>2020</b>										
Privatmarkedet	1.270.793	38.441	0	304	0	0	38.745	13.532	0	14.354
Bedriftsmarkedet	331.407	26.256	1.107	0	0	344	27.705	12.386	350	11.964
<b>Totalt</b>	<b>1.602.200</b>	<b>64.696</b>	<b>1.107</b>	<b>304</b>	<b>0</b>	<b>344</b>	<b>66.450</b>	<b>25.918</b>	<b>350</b>	<b>26.318</b>

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

## NOTE 10 - Eksponering på utlån

2021	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier*	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	1.442.142	-879	-1.168	-2.354	75.082	10.784	-3	-3	0	1.523.602
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
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
<b>Sum</b>	<b>1.812.902</b>	<b>-1.955</b>	<b>-5.447</b>	<b>-4.980</b>	<b>123.550</b>	<b>38.033</b>	<b>-50</b>	<b>-232</b>	<b>-285</b>	<b>1.961.536</b>

Garantier er inkl EBK.

2020	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier*	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	1.309.537	-882	-735	-1.710	81.447	7.498	-4	-4	0	1.395.146
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	21.795	-5	-3	0	2.873	650	-2	-5	0	25.303
Industri	18.459	-12	-70	-700	2.823	656	-9	-4	0	21.143
Bygg, anlegg	64.080	-293	-513	0	12.893	5.541	-37	-27	0	81.645
Varehandel	57.389	-275	-942	-1.300	8.481	2.866	-16	-33	0	66.171
Transport og lagring	14.567	-34	-431	0	4.141	10.554	-4	-18	0	28.775
Eiendomsdrift og tjenesteyting	158.902	-485	-2.043	-337	1.828	8.922	-2	-220	0	166.566
Annen næring	23.921	-22	-11	-750	5.148	0	-1	-6	0	28.279
<b>Sum</b>	<b>1.668.650</b>	<b>-2.008</b>	<b>-4.748</b>	<b>-4.797</b>	<b>119.634</b>	<b>36.686</b>	<b>-74</b>	<b>-317</b>	<b>0</b>	<b>1.813.027</b>



## NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

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

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

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

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	882	735	1.710	3.328
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3	-144	0	-141
Overføringer til steg 2	-41	676	0	635
Overføringer til steg 3	-2	-189	641	450
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	12	9	17	38
Utlån som er fraregnet i perioden	-19	-132	-16	-167
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	55	82	0	137
Andre justeringer	-12	131	2	121
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>879</b>	<b>1.168</b>	<b>2.354</b>	<b>4.400</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.255.267	43.638	10.632	1.309.537
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13.734	-13.734	0	0
Overføringer til steg 2	-104.089	105.951	-1.862	0
Overføringer til steg 3	-4.802	-5.886	10.688	0
Nye utlån utbetalt	269.146	24.042	46	293.234
Utlån som er fraregnet i perioden	-155.036	-2.597	-2.995	-160.628
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>1.274.221</b>	<b>151.413</b>	<b>16.508</b>	<b>1.442.143</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.125	4.012	3.087	8.225
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	16	-111	0	-95
Overføringer til steg 2	-45	496	0	451
Overføringer til steg 3	-4	-7	132	121
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	28	225	263	517
Utlån som er fraregnet i perioden	-104	-154	-224	-482
Konstaterte tap			-263	-263
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-159	-236	-110	-504
Andre justeringer	219	54	-260	12
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>1.076</b>	<b>4.279</b>	<b>2.627</b>	<b>7.981</b>



2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2020	298.564	48.163	12.386	359.113
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	550	-550	0	0
Overføringer til steg 2	91.906	-93.768	1.862	0
Overføringer til steg 3	4.802	5.886	-10.688	0
Nye utlån utbetalt	-243.640	-23.931	-46	-267.617
Utlån som er fraregnet i perioden	145.582	129.646	4.297	279.526
Konstaterte tap			-263	-263
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>297.764</b>	<b>65.446</b>	<b>7.549</b>	<b>370.758</b>
<b>2021</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt</b>
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	74	317	0	391
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-12	0	-10
Overføringer til steg 2	-2	75	0	73
Overføringer til steg 3	-2	0	25	23
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	20	37	0	57
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-28	-94	0	-122
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-31	-102	0	-133
Andre justeringer	17	11	260	289
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>50</b>	<b>232</b>	<b>285</b>	<b>567</b>
<b>2021</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt</b>
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	124.127	28.273	3.935	156.335
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.023	-1.023	0	0
Overføringer til steg 2	-97	97	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	1.801	18	0	1.820
Engasjement som er fraregnet i perioden	-5.777	899	-1.830	-6.709
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021</b>	<b>121.078</b>	<b>28.263</b>	<b>2.104</b>	<b>151.446</b>
<b>Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier</b>			<b>2021</b>	<b>2020</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden			4.797	4.654
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			0	1.170
Nye individuelle nedskrivninger i perioden			0	1.850
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder			-337	-1.250
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet			263	-1.627
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>			<b>4.723</b>	<b>4.797</b>
<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>			<b>2021</b>	<b>2020</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån			444	143
Endring i perioden i steg 3 på garantier			286	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2			214	2.224
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3			263	1.627
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3				359
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger			-403	-630
<b>Tapskostnader i perioden</b>			<b>804</b>	<b>3.723</b>

## NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 9,57 % (2020: 11,03 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs ingen som konsolidert er mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 9,04 % av ansvarlig kapital.



	2021	2020
<b>10 største engasjement</b>	<b>189.043</b>	<b>201.264</b>
Totalt brutto engasjement	1.974.485	1.824.970
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>9,57 %</b>	<b>11,03 %</b>
Ansvarlig kapital	259.394	249.914
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>72,88 %</b>	<b>80,53 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>9,04 %</b>	<b>10,01 %</b>

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.  
Av netto ansvarlig kapital. 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 fremtiden".

Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid.

Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidforventningene 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
		<b>Steg 1</b>	<b>675</b>	<b>650</b>	<b>899</b>	<b>775</b>	<b>659</b>	<b>1.045</b>
<b>Steg 2</b>	<b>2.709</b>	<b>2.164</b>	<b>2.496</b>	<b>2.939</b>	<b>2.514</b>	<b>5.423</b>	<b>4.032</b>	<b>1.727</b>

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

## NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein 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.

2021	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
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 finansielle eiendeler						112 509	112 509
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>18.193</b>	<b>65.174</b>	<b>181.254</b>	<b>384.549</b>	<b>1.367.814</b>	<b>232.139</b>	<b>2.249.124</b>
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
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>30.741</b>	<b>514.879</b>	<b>78.809</b>	<b>275.167</b>	<b>0</b>	<b>1.202.735</b>	<b>2.102.331</b>
<b>Netto</b>	<b>-12.548</b>	<b>-449.705</b>	<b>102.445</b>	<b>109.382</b>	<b>1.367.814</b>	<b>-970.596</b>	<b>146.793</b>
Finansielle derivater							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

Innskudd fra kunder 1-3 måneder er innskudd med 31 dagers oppsigelse.



2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						70 923	70 923
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						84 702	84 702
Netto utlån til og fordringer på kunder	13 002	20 561	35 000	123 802	1 464 733	0	1 657 098
Rentebærende verdipapirer			29 075	180 189			209 264
Øvrige finansielle eiendeler						132 938	132 938
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>13.002</b>	<b>20.561</b>	<b>64.075</b>	<b>303.991</b>	<b>1.464.733</b>	<b>288.563</b>	<b>2.154.925</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	114	272	60 795	50 758			111 939
Innskudd og andre innlån fra kunder	21 002	464 480				1 019 656	1 505 138
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50 150	790	2 520	205 181			258 641
Øvrig gjeld						15 386	15 386
Ansvarlig lånekapital		125	375	20 125			20 625
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	4 075					119 634	123 709
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>75.341</b>	<b>465.667</b>	<b>63.690</b>	<b>276.064</b>	<b>0</b>	<b>1.154.676</b>	<b>2.035.438</b>
<b>Netto</b>	<b>-62.339</b>	<b>-445.106</b>	<b>385</b>	<b>27.927</b>	<b>1.464.733</b>	<b>-866.112</b>	<b>119.488</b>
Finansielle derivater							0
Kontraktmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktmessige kontantstrømmer inn							0

## 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 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.

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>55.309</b>	<b>1.974.058</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>233.603</b>	<b>2.262.969</b>
-herav i utanlandsk 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
<b>Sum gjeld</b>	<b>100.264</b>	<b>1.860.884</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.562</b>	<b>1.978.710</b>
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 44 955</b>	<b>113 174</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>216 041</b>	<b>284 259</b>



2020	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						61 923	61 923
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						93 702	93 702
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 668 651				- 11 552	1 657 099
Obligasjoner, sertifikat og lignende	47 330	161 934					209 264
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						147 016	147 016
<b>Sum eiendeler</b>	<b>47.330</b>	<b>1.830.585</b>	-	-	-	<b>291.089</b>	<b>2.169.004</b>
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 103	60 055					110 158
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 505 138					1 505 138
Obligasjonsgjeld	50 112	200 271				- 101	250 282
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						15 386	15 386
Ansvarlig lånekapital		20 025					20 025
Fondsobligasjonskapital							0
<b>Sum gjeld</b>	<b>100.215</b>	<b>1.785.489</b>	-	-	-	<b>15.285</b>	<b>1.900.989</b>
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 52 885</b>	<b>45 096</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>275 804</b>	<b>268 016</b>

## 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. 31.12.2021

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid ved 1%	Renterisiko
Utlån til kunder med flytende rente	1.813	0,12	(2,1)
Utlån til kunder med rentebinding			-
Rentebærende verdipapirer	217	0,15	(0,3)
Øvrige rentebærende eiendeler	114	0,01	(0,0)
<b>Gjeld</b>			
Innskudd med rentebinding			-
Flytende innskudd	1.615	0,15	2,5
Verdipapirgjeld	270	0,15	0,4
Øvrig rentebærende gjeld	75	0,10	0,1
Utenom balansen			
<b>Sum renterisiko</b>			<b>0,5</b>

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

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



## NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	41	284		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	48 831	55 625		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	1 918	2 524		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>50.790</b>	<b>58.433</b>		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2021	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	984	2 146	1,06 %	1,70 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	11 314	15 905	0,71 %	1,06 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	3 386	5 036	1,57 %	2,01 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	517	633	2,58 %	3,14 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	954	778		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>17.155</b>	<b>24.497</b>		
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>33.634</b>	<b>33.936</b>		

## NOTE 19 – Segmentinformasjon

Segmentinformasjon etter IFRS 8 må presenteres av selskaper 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.

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

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>23.903</b>	<b>8.190</b>	<b>1.541</b>	<b>33.634</b>	<b>25.895</b>	<b>5.475</b>	<b>2.566</b>	<b>33.936</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			3.773	3.773			3.821	3.821
Netto provisjonsinntekter			12.994	12.994			10.129	10.129
Netto verdendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-116	-116			461	461
Andre driftsinntekter			0	0			0	0
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.651</b>	<b>16.651</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.411</b>	<b>14.411</b>
Lønn og personalkostnader			15.139	15.139			14.102	14.102
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			811	811			822	822
Andre driftskostnader			15.081	15.081			16.676	16.676
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31.031</b>	<b>31.031</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31.600</b>	<b>31.600</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	930	-53	-73	804	1.101	2.634	-12	3.723
<b>Resultat før skatt</b>	<b>22.973</b>	<b>8.243</b>	<b>-12.766</b>	<b>18.450</b>	<b>24.793</b>	<b>2.841</b>	<b>-14.611</b>	<b>13.024</b>
<b>BALANSETALL</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>
Utlån til og fordringer på kunder	1.437.742	362.778		1.800.519	1.306.210	350.888		1.657.098
Innskudd fra kunder	1.158.953	456.516		1.615.468	1.054.278	450.860		1.505.138



## NOTE 20 - Andre inntekter

### Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	573	614
Formidlingsprovisjoner	91	90
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	5 796	4 121
Betalingsformidling	3 468	3 307
Verdipapirforvaltning	792	579
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3 280	2 592
Andre provisjons- og gebyrinntekter	946	898
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>14.946</b>	<b>12.201</b>

### Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon		0
Betalingsformidling	1 245	1 227
Andre gebyr- og provisjonskostnader	707	845
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>1.952</b>	<b>2.072</b>

### Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-534	-123
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	418	562
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	0	23
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>-116</b>	<b>461</b>

### Andre driftsinntekter

	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer		
Andre driftsinntekter		
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3.773	3.821
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>3.773</b>	<b>3.821</b>



## NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	11.447	10.690
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.944	1.898
Pensjoner	1.202	1.143
Sosiale kostnader	546	371
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>15.139</b>	<b>14.102</b>

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
<b>Banksjef</b>				
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.
<b>Styret</b>			
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.
<b>Forstanderskapet</b>			
Bente Lantz, leder	8	1	
Øvrige medlemmer av forstanderskapet (13 medler)	18		13.322
Valgkomite samlet	11		

Ingen avtaler er inngått som gir adm.banksjef, styret eller andre tillitsvalgte særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet /vervet.  
Banksjef har innskudsbasert pensjonsordning samt bonus på lik linjemed øvrige ansatte i banken.

	2.021	2.020
Antal årsverk i banken pr. 31.12.	16,2	15,9
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	141,6	265,8

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
<b>Banksjef</b>				
Adm Banksjef	1318	0	155	2500

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

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret</b>			
Kjell Fauske, leder	80		
Grethe Hunshamar	50		700
Siv Therese Kile Lie	50	5	
Dag Yngve Aasen	50		243
Else Norunn Greibesland	50		2.000

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
<b>Forstanderskapet</b>			
Bente Lantz	8		0
Øvrige medlemmer av forstanderskapet (13 medler)	15		11.781
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.

<b>Pensjonskostnader:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Innskuddspensjon	985	922
AFP- pensjon	183	175
Ekstrapensjon	35	47
<b>PENSJONSKOSTNAD</b>	<b>1202</b>	<b>1143</b>

## NOTE 22 - Andre driftskostnader

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Kjøp eksterne tjenester	1.022	1.129
EDB kostnader	8.166	9.549
Kostnader leide lokaler	72	29
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	276	327
Reiser	41	33
Markedsføring	946	690
Ekstern revisor	450	438
Andre driftskostnader	4.108	4.482
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>15.081</b>	<b>16.676</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	306	294
Andre attestasjonstjenester	63	63
Annen bistand, inkl IFRS og ligningspapirer	81	81

## NOTE 23 - Transaksjoner med nærstående

Som omtalt i note 1 og note 31 så har banken ingen datterselskap og ei heller tilknyttede selskap og følgelig ingen transaksjoner med slike nærstående. Andre nærstående, se note 43.



## NOTE 24 – Skatter

<b>Betalbar inntektsskatt</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Resultat før skattekostnad	18 916	13 474
Permanente forskjeller	- 3 620	- 3 668
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	0	0
Virkning av implementering IFRS 9	0	1 310
Endring i midlertidige forskjeller	386	1 640
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>15.682</b>	<b>12.756</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>3.921</b>	<b>3.200</b>
<b>Årets skattekostnad</b>		
Betalbar inntektsskatt	3 920	3 200
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	0	- 328
Endring utsatt skatt over resultatet	- 96	- 410
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 23	19
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>3.801</b>	<b>2.481</b>
Resultat før skattekostnad	18 916	13 474
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	4 729	3 379
Permanente forskjeller	- 905	- 917
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	- 23	19
<b>Skattekostnad</b>	<b>3.801</b>	<b>2.481</b>
Effektiv skattesats (%)	20 %	18 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 355	523
Resultatført i perioden	- 96	- 410
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	- 468
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>-451</b>	<b>-355</b>
<b>Utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	2 653	2 640
Pensjonsforpliktelse	0	0
Gebyramortisering	- 1 883	- 1 965
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Avsetning til forpliktelser	- 2 200	- 2 200
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 375	107
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)		
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat		
<b>Sum utsett skatt</b>	<b>-1.805</b>	<b>-1.418</b>
<b>Resultatført utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	3	48
Pensjonsforpliktelse	0	0
Gebyramortisering	21	25
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	
Avsetning til forpliktelser	0	- 550
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	- 121	68
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>-96</b>	<b>-410</b>



## NOTE 25 - Kategorier av finansielle instrumenter

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>					
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
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.920.150</b>	<b>43.980</b>	<b>216.465</b>	<b>68.529</b>	<b>2.249.124</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
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
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1.961.073</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.961.073</b>

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	70.923				70.923
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	84.702				84.702
Utlån til og fordringer på kunder	1.657.098				1.657.098
Rentebærende verdipapirer			209.264		209.264
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		73.562		59.376	132.938
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.812.724</b>	<b>73.562</b>	<b>209.264</b>	<b>59.376</b>	<b>2.154.926</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	110.158				110.158
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.505.138				1.505.138
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250.281				250.281
Ansvarlig lånekapital	20.025				20.025
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1.885.603</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.885.603</b>

## NOTE 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	76 324	76 324	70 923	70 923
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	43 306	43 306	84 702	84 702
Utlån til og fordringer på kunder	1 800 520	1 800 520	1 657 098	1 657 098
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>1 920 150</b>	<b>1 920 150</b>	<b>1 812 724</b>	<b>1 812 724</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 615 468	1 615 468	1 505 138	1 505 138
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250 371	252 050	250 281	252 308
Ansvarlig lånekapital	20 031	20 198	20 025	20 282
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>1 885 871</b>	<b>1 887 716</b>	<b>1 775 445</b>	<b>1 777 728</b>

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



Nivåfordeling finansielle instrumenter				
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetts- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetts- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
<b>2021</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		216.465		216.465
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		43.980	68.529	112.509
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>260.445</b>	<b>68.529</b>	<b>328.974</b>
			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
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
<b>Utgående balanse</b>			<b>68.529</b>	<b>0</b>
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetts- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetts- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
<b>2020</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		209.264		209.264
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		73.562	59.376	132.938
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>282.826</b>	<b>59.376</b>	<b>342.202</b>
			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
Inngående balanse			56.283	0
Realisert gevinst resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			2.470	0
Investering			767	0
Salg			-144	0
<b>Utgående balanse</b>			<b>59.376</b>	<b>0</b>
			<b>2021</b>	
			Kursendring	
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>	<b>-20 %</b>	<b>-10 %</b>	<b>10 %</b>	<b>20 %</b>
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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>54.823</b>	<b>61.676</b>	<b>75.382</b>	<b>82.235</b>
			<b>2020</b>	
			Kursendring	
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>	<b>-20 %</b>	<b>-10 %</b>	<b>10 %</b>	<b>20 %</b>
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	47.501	53.438	65.313	71.251
<b>Sum eiendeler</b>	<b>47.501</b>	<b>53.438</b>	<b>65.313</b>	<b>71.251</b>

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 verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder.

Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Til sammen utgjør disse to aksjepostene 59,3 mill. kroner (86,6%) av totalt 68,5 mill. kroner i nivå 3.



## NOTE 27 - Sertifikater og obligasjoner

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
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
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>216.458</b>	<b>216.465</b>	<b>216.465</b>
Herav børsnoterte verdipapir	128.847	128.872	128.872
<b>2020</b>	<b>Kostpris</b>	<b>Virkelig verdi</b>	<b>Bokført verdi</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	10.003	10.011	10.011
Kommune / fylke	28.087	28.073	28.073
Bank og finans	57.211	57.391	57.391
Obligasjoner med fortrinsrett	113.664	113.790	113.790
Industri	0	0	0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>208.965</b>	<b>209.265</b>	<b>209.265</b>
Herav børsnoterte verdipapir	110.601	110.661	110.661

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 173,3 mill. kroner. Heri inngår pengemarkedsfondet Eika Likviditet OMF med 15,4 mill. kroner omtalt/spesifisert i neste note.

## NOTE 28 - 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	2021		2020		Bokført verdi
			Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi	
<b>Pengemarkedsfond</b>							
Eika Sparebank	983.231.411	28.170	28.501	28.583	37.565	38.000	38.320
Eika Likviditet OMF	893.253.432	15.245	15.373	15.397	34.707	35.000	35.242
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>			<b>43.874</b>	<b>43.980</b>		<b>73.000</b>	<b>73.562</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>43.874</b>	<b>43.980</b>		<b>73.000</b>	<b>73.562</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>260.332</b>	<b>260.444</b>		<b>281.965</b>	<b>282.826</b>



## NOTE 29 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Orgnummer	2021				2020			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Kvinesdal Sparebank	937894805	6.896	690	655	0	6.896	690	621	0
Eka Boligkreditt	885621252	8.756.416	36.873	36.801	1.045	7.056.152	29.552	30.233	598
Sparna	916148690	45	5	69	9	45	5	50	13
Eka Gruppen	979319568	133.347	6.491	22.536	2.634	133.347	6.491	21.496	2.667
Eiendomsrett	979391285	15.805	1.602	1.925	85	15.805	1.602	1.925	88
SDC DK		1.325	594	699	0	1.325	594	729	0
Aust-Agder Næring		10	10	10	0	10	10	10	0
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	460	474	474	0	460	474	474	0
VN Norge	821083052	444	628	481	0	444	488	488	447
Eka VBB	921859708	880	3.494	4.787	0	823	3.257	3.257	0
VN Norge Forvaltning	918056076	8	0	92	0	8	0	94	0
Likvidasjonsutbytte slettet selskap									8
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi</b>			<b>50.859</b>	<b>68.529</b>	<b>3.773</b>		<b>43.161</b>	<b>59.376</b>	<b>3.821</b>

	2021	2020
Balansført verdi 01.01.	59.376	56.283
Tilgang	7.558	767
Avgang	0	-144
Realisert gevinst/tap	0	0
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	1.594	2.470
<b>Balansført verdi 31.12.</b>	<b>68.529</b>	<b>59.376</b>

## NOTE 30 - Finansielle derivat

Banken besitter ingen finansielle derivater ved årets utgang, og har ei heller hatt slike gjennom 2021.

## NOTE 31 - Tilknyttet selskap

Som omtalt i note 1 så har banken verken datterselskap eller tilknyttede selskap.

## NOTE 32 - Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	7.693	11.078	0	18.771
Tilgang	311			311
Avgang til kostpris	-75			-75
Utrangeret til kostpris	-1.251			-1.251
<b>Kostpris pr. 31.12.20</b>	<b>6.678</b>	<b>11.078</b>	<b>0</b>	<b>17.756</b>
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2020	3.403	3.515		6.918
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2020</b>	<b>3.275</b>	<b>7.563</b>	<b>0</b>	<b>10.838</b>
Kostpris pr. 01.01.2021	6.678	11.078	0	17.756
Tilgang		105		105
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
<b>Kostpris pr. 31.12.2021</b>	<b>6.678</b>	<b>11.183</b>	<b>0</b>	<b>17.861</b>
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	3.999	3.729		7.729
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>2.679</b>	<b>7.453</b>	<b>0</b>	<b>10.132</b>
Avskrivninger 2020	612	210		822
Avskrivninger 2021	596	214		811
Avskrivningsprosent	10% - 33%	0% - 5%	Ingen	



Faste eiendommer og øvrige varige driftsmidler blir balanseført 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 <sup>2</sup>	Herav utleid areale m <sup>2</sup>	Balanseført verdi 31.12
Sentrum Evje	Bankbygg	Evje og Hornnes	500	ca 13 (*)	5.793
Sentrum Evje	Tomt	Evje og Hornnes		0	621
Funksjonærhytta på Hovden	Hytte	Bykle		0	1.040
<b>Sum</b>					<b>7.453</b>

(\*) utleie til Aktiv Eiendomsmegling

## NOTE 33 - Andre eiendeler

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	451	355
Oppptjente, ikke motatte inntekter	2 537	1 947
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	641	766
Overtatte eiendeler		0
Andre eiendeler	85	173
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader og oppptjente, ikke motatte inntekter</b>	<b>3.714</b>	<b>3.241</b>

## NOTE 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente-vilkår
				2021	2020	
Kredittforeningen for sparebanker	20.10.2021	11.11.2024	25.000	25.058	0	3mnd. NIBOR + 0,44%
Kredittforeningen for sparebanker	23.08.2019	12.04.2024	25.000	25.079	25.058	3mnd. NIBOR + 0,76%
Kredittforeningen for sparebanker (*)	23.08.2019	08.04.2022	25.000	25.065	25.044	3mnd. NIBOR + 0,48%
Kredittforeningen for sparebanker	23.04.2019	29.11.2021	25.000	0	25.021	3mnd. NIBOR + 0,58%
Kredittforeningen for sparebanker	19.09.2018	17.09.2021	20.000	0	20.008	3mnd. NIBOR + 0,59%
Kredittforeningen for sparebanker	29.09.2017	11.05.2021	15.000	0	15.027	3mnd. NIBOR + 0,76%

(\*) innfridd 212-2022

**Sum innlån fra kredittinstitusjoner** 75.202 110.158

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.21 eller 31.12.20.

### Ansvarlig lånekapital i KFS

Som motpost til innlånene inngår 3% medlemsinnkudd (totalt 3,3 MNOK) under eiendelspost «utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner». Dette er ansvarlig kapital i KFS som tilbakebetales året etter innfrielse av lånet. Tilbakebetaling i 2022 vil utgjøre 1,05 MNOK, og medlemsansvaret vil deretter utgjøre 2,25 MNOK.

Innlån som forfaller gjennom 2022 utgjør 25 MNOK (ble innfridd førtidig den 21.2.2022). Reservefond herav, 0,75 MNOK, kommer til utbetaling i 2023 med mindre opplåningsadgangen benyttes gjennom 2022.

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



## NOTE 35 - Innskudd fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.615.468	1.505.138
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>1.615.468</b>	<b>1.505.138</b>

### Innskuddt fordelt på geografiske områder

Evje og Hornnes	931.760	882.553
Agder for øvrig	510.807	465.257
Landet for øvrig	149.911	137.473
Utlandet	22.991	19.855

<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>1.615.469</b>	<b>1.505.138</b>
--	------------------	------------------

### Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.158.953	1.054.278
Jordbruk, skogbruk og fiske	18.712	23.363
Industri	10.144	8.999
Bygg, anlegg	62.017	53.816
Varehandel	38.915	42.013
Transport og lagring	20.044	9.184
Eiendomsdrift og tjenesteyting	91.995	88.440
Annen næring	214.688	225.046
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>1.615.468</b>	<b>1.505.138</b>

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 2021 TNOK 954 (2020 TNOK 778).

## NOTE 36 - Obligasjongs gjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån				2021	2020	
NO0010808942	25.10.2017	25.01.2021	50.000.000	0	50.112	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
NO0010798416	21.06.2017	21.06.2022	50.000.000	50.029	50.022	3 mnd. NIBOR + 1,06 %
NO0010815293	01.02.2018	01.02.2023	50.000.000	50.146	50.117	3 mnd. NIBOR + 1,00 %
NO0010875057	12.02.2020	12.02.2025	50.000.000	50.108	50.089	3 mnd. NIBOR + 0,77 %
NO0010877327	18.03.2020	18.09.2023	50.000.000	50.044	50.042	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
NO0011121907	11.10.2021	11.10.2024	50.000.000	50.120	0	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
Over/underkurs				-76	-101	
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>250.371</b>	<b>250.281</b>	
Ingen av bankens papirer er notert.						
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital				2021	2020	
NO0010818388	13.03.2018	13.03.2028	20.000	20.031	20.025	3 mnd. NIBOR + 2,15 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>20.031</b>	<b>20.025</b>	
Ansvarlig lån – dato for call er 13.03.2023.						
<b>Endringer i verdipapirgjeld i perioden</b>	<b>Balanse 31.12.2020</b>		<b>Emitert</b>	<b>Forfalte/ innløste</b>	<b>Andre endringer</b>	<b>Balanse 31.12.2021</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250.281		50.000	-50.000	90	250.371
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>250.281</b>		<b>50.000</b>	<b>-50.000</b>	<b>90</b>	<b>250.371</b>
Ansvarlig lånekapital	20.025		0	0	6	20.031
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>20.025</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>20.031</b>



## NOTE 37 - Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2021	2020
<b>Annen gjeld</b>		
Skattetrekk	609	597
Skyldig merverdlavgift	180	188
Skyldig lønn	2.053	1.498
Skyldig arbeidsgiveravgift	245	234
Øvrig annen gjeld	9.583	8.826
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>12.670</b>	<b>11.343</b>
	2021	2020
<b>Avstemming av netto gjeld</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	76.324	70.923
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	40.006	80.653
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-325.573	-360.440
Leieforpliktelser	0	0
<b>Netto gjeld</b>	<b>-209.243</b>	<b>-208.864</b>
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	116.330	151.575
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-325.573	-360.440
<b>Netto gjeld</b>	<b>-209.243</b>	<b>-208.864</b>

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter		Likviditetsbeholdning			Sum
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	
<b>Netto gjeld 01.01.2020</b>	-336.132		-336.132	69.771	28.126	<b>97.898</b>
Kontantstrømmer	-17.419		-17.419	1.152	52.695	53.847
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-6.889		-6.889	0	-168	-168
<b>Netto gjeld 31.12.2020</b>	<b>-360.440</b>	<b>0</b>	<b>-360.440</b>	<b>70.923</b>	<b>80.653</b>	<b>151.577</b>
Kontantstrømmer	38.529		38.529	5.401	-41.459	-36.058
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-3.662		-3.662		812	812
<b>Netto gjeld 31.12.2021</b>	<b>-325.573</b>	<b>0</b>	<b>-325.573</b>	<b>76.324</b>	<b>40.006</b>	<b>116.331</b>

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

## NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital

Banken besitter ikke fondsobligasjonskapital.

## NOTE 39 - Eierandelskapital og eierstruktur

Banken har ikke utstedt egenkapitalbevis, og bankens egenkapital utgjøres av Sparebankens fond, gavefond samt fond for urealiserte gevinster. Dette kommer frem av egen oppstillingen.

## NOTE 40 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Hele resultatet tilordnes bankens egenkapital ettersom det ikke er utstedt egenkapitalbevis, ref. forrige note.



## NOTE 41 – Garantier

	2021	2020
Betalingsgarantier	4 589	4 386
Kontraktsgarantier	23 307	25 934
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	0	0
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>27.896</b>	<b>30.320</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	3 300	0
Tapsgaranti	6 837	6 367
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>10.137</b>	<b>6.367</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>38.033</b>	<b>36.687</b>

	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Garantier fordelt geografisk				
Evje og Hornnes kommune	34.196	89,9 %	32.771	89,3 %
Agder	3.837	10,1 %	3.916	10,7 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
<b>Sum garantier</b>	<b>38.033</b>	<b>100 %</b>	<b>36.687</b>	<b>100 %</b>

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 636,7 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 42 - Hendelser etter balansedagen

Med unntak av etterfølgende informasjon har det ikke inntruffet hendelser etter utløpet av regnskapsårets som har innvirkning på bankens resultat og stilling.

### Aksjer i Eika Gruppen AS

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS, for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankene, som til sammen eide 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun hatt et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. 19 aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av samtlige aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbankalliansen. Transaksjonen ble gjennomført 18.2.2022 til en pris per aksje på 242,50 kroner. I etterkant av transaksjonen ble samtlige banker i Eika Alliansen enige om at aksjene kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordeles etter en intern fordelingsmodell, hvor alle alliansebanker blir tilbudt å tegne seg for en nærmere bestemt andel av tilgjengelige aksjer. Tegningsperioden avsluttes den 14.3.2022, hvorpå fordeling av aksjer vil gjennomføres. Bankens endelige andel av aksjene som kjøpes fra Lokalbankalliansen vil avhenge av hvor mange tegningsretter banken tildeles etter den interne fordelingen, og videre av hvor mange av tegningsrettene banken velger å innløse.

Transaksjonene inntreffer etter balansedagens slutt, og vil hensyntas i bankens rapport for 1. kvartal 2022. Banken vil legge salgssummen fra transaksjonen til grunn for ny verdsettelse av eierandelen i Eika Gruppen AS der prisen per aksje er 73,50 kroner høyere enn verdi lagt til grunn per 31.12.21. For bankens eierandel i Eika Gruppen AS per 31.12.21, medfører dette at ny balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen AS vil være 32,3 mill. kroner. Bankens eierandel i Eika Gruppen AS vil endres som følge av



transaksjonen. Eventuelle nye aksjer etter endt tegningsperiode vil verdsettes til 242,50 kroner per aksje.

For første kvartal vil dette medføre en inntektsføring over andre inntekter og kostnader tilsvarende verdiøkningen på dagens aksjer i Eika Gruppen AS samt effekter fra eventuelle nye ervervede aksjer, og videre til en oppjustert balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen AS.

## NOTE 43 - Transaksjoner med nærstående parter

Som det går frem av note 1, note 23 og note 31 så har banken ingen datterselskap eller tilknyttede selskap.

Utover dette betraktes Eika Gruppen og SDC (dataleverandøren i Danmark) som nærstående samarbeidspartnere der ordinære transaksjoner er av vesentlig størrelse.

Med Eika Gruppen har banken ordinære transaksjoner som er knyttet til grunnpakke og handlingsplan-aktiviteter. Eika Økonomiservice er engasjert i rapportering og analyse og Eika Kapitalforvaltning bidrar knyttet til forvaltning av bankens likvide verdipapirer.

Med SDC har det gjennom året vært ordinære transaksjoner knyttet til dataleveranser. Transaksjonene er i DKK. Ved utgangen av 2020 ble avtalen med SDC sagt opp (gjennom Eika-fellesskapet), og det ble estimert og kostnadsført 2,2 MNOK knyttet til oppsigelsen. Avsetningen er uendret gjennom 2021, og konvertering til ny datasentral skal skje i 2023.



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](http://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 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling 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 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsikk i Norge.

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 5 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 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

### Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det 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 2021 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

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

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

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

Bankens note 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 fant at 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.



Revisors beretning 2021 for Evje og Hornnes Sparebank



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 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 rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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



Revisors beretning 2021 for Evje og Hornnes Sparebank


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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av 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, 18. mars 2022  
RSM Norge AS

  
Inge Soteland  
Statsautorisert revisor



**Evje & Hornnes**  
SPAREBANK

## Bankens tillitsvalgte gjennom 2021

### STYRET

Kjell Fauske - leder  
Grethe Ueland Hunshamar - nestleder  
Siv Therese Kile Lie  
Dag Yngve Aasen  
Else Norunn Greibesland

### FORSTANDERSKAPET INNSKYTERVALGTE

Bente Lantz - leder  
Leif K Fjerdingsstad - nestleder  
Pål Aas  
Heidi Ose-Madsen  
Bente Rasmussen  
Rune Thorsen  
Unni Abusdal  
Solveig Kallhovd  
Alf Pettersen  
Eivind Odd Kallhovd  
Ted Haugen  
Line Birkeland

### KOMMUNEVALGTE

Britt I Andersen  
Egil Kjebekk

### ANSATTES REPRESENTANTER

Knut Aasland  
Irene Holene