



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 985 750 378
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: OSLOFJORD SPAREBANK
Forretningsadresse: Vollsveien 2B
1366 LYSAKER

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: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Knut Horvei
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2022

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, 08.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum driftsinntekter	18, 19, 20	112 389 000	81 548 000
Sum inntekter		112 389 000	81 548 000
Kostnader			
Lønn, sosiale kostnader, administrasjonskostnader	20	22 957 000	23 001 000
Ord. avskrivninger		525 000	743 000
Andre driftskostnader	21	17 838 000	18 977 000
Tapsavsetninger og tap på utlån	11	893 000	9 148 000
Sum kostnader		42 213 000	51 869 000
Driftsresultat		70 176 000	29 679 000
Netto finans			
Ordinært resultat før skattekostnad		70 176 000	29 679 000
Skatt	22	15 932 000	4 694 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		54 244 000	24 985 000
Årsresultat		54 244 000	24 985 000
Overføringer og disponeringer			
Overført sparebankens fond		35 235 000	24 985 000
Overført til gavefond		19 009 000	
Sum overføringer og disponeringer		54 244 000	24 985 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		4 119 000	3 395 000
Sum immaterielle eiendeler		4 119 000	3 395 000
Varige driftsmidler			
Fast eiendom, bygninger		4 912 000	2 747 000
Inventar ol		10 786 000	1 611 000
Poløpte, ikke betalte kostnader		1 659 000	1 258 000
Sum varige driftsmidler		17 357 000	5 616 000
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer	16, 25-26	47 273 000	47 813 000
Obligasjoner	16, 25-26	667 628 000	644 485 000
Utlån kunder, Norges Bank, Institusjoner		3 762 650 000	3 152 078 000
Sum finansielle anleggsmidler		4 477 551 000	3 844 376 000
Sum anleggsmidler		4 499 027 000	3 853 387 000
Omløpsmidler			
Varer			
Sum omløpsmidler		0	0
SUM EIENDELER		4 499 027 000	3 853 387 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Opptjent egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sparebankens fond		410 532 000	358 155 000
Fondsobligasjon	33	40 000 000	40 000 000
Sum opptjent egenkapital		450 532 000	398 155 000
Sum egenkapital		450 532 000	398 155 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Ansvarlig lånekapital	31	45 192 000	25 041 000
Sum annen langsiktig gjeld		45 192 000	25 041 000
Sum langsiktig gjeld		45 192 000	25 041 000
Kortsiktig gjeld			
Konvertible lån	31	365 058 000	350 421 000
Kredittinstitusjoner	29	120 000 000	75 319 000
Kunder, sparing	30	3 454 710 000	2 988 854 000
Leverandørgjeld	32	34 416 000	8 753 000
Betalbar skatt	22	17 157 000	5 447 000
Annen kortsiktig gjeld	32	11 962 000	1 397 000
Sum kortsiktig gjeld		4 003 303 000	3 430 191 000
Sum gjeld		4 048 495 000	3 455 232 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 499 027 000	3 853 387 000
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantistillelser	34	1 430 000	2 524 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 202439

Enheten

Organisasjonsnummer: 985 750 378
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: OSLOFJORD SPAREBANK
Forretningsadresse: Vollsveien 2B
1366 LYSAKER

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: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Knut Horvei
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap 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, 04.05.2022



Organisasjonsnr: 985 750 378
OSLOFJORD SPAREBANK

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum driftsinntekter	18, 19, 2	112 389 000	81 548 000
Sum inntekter		112 389 000	81 548 000
Kostnader			
Lønn, sosiale kostnader, administrasjonskostnader	20	22 957 000	23 001 000
Ord. avskrivninger		525 000	743 000
Andre driftskostnader	21	17 838 000	18 977 000
Tapsavsetninger og tap på utlån	11	893 000	9 148 000
Sum kostnader		42 213 000	51 869 000
Driftsresultat		70 176 000	29 679 000
Netto finans			
Ordinært resultat før skattekostnad		70 176 000	29 679 000
Skatt	22	15 932 000	4 694 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		54 244 000	24 985 000
Årsresultat		54 244 000	24 985 000
Overføringer og disponeringer			
Overført sparebankens fond		35 235 000	24 985 000
Overført til gavefond		19 009 000	
Sum overføringer og disponeringer		54 244 000	24 985 000



Sum langsiktig gjeld		45 192 000	25 041 000
Kortsiktig gjeld			
Konvertible lån	31	365 058 000	350 421 000
Kredittinstitusjoner	29	120 000 000	75 319 000
Kunder, sparing	30	3 454 710 000	2 988 854 000
Leverandørgjeld	32	34 416 000	8 753 000
Betalbar skatt	22	17 157 000	5 447 000
Annen kortsiktig gjeld	32	11 962 000	1 397 000
Sum kortsiktig gjeld		4 003 303 000	3 430 191 000
Sum gjeld		4 048 495 000	3 455 232 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 499 027 000	3 853 387 000
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantistillelser	34	1 430 000	2 524 000



Organisasjonsnr: 985 750 378
OSLOFJORD SPAREBANK

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

Note
20

Antall årsverk i regnskapsåret
17.00

Note
20

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

Note
19

Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Ekstraordinære inntekter</u>	<u>Beløp</u>
Overtatt EK	25346000.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
	25346000.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
------------	--------------

Note
27

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Anskaffelseskost - balanseførte lånekostnader, egentilvirkede anleggsmidler

Goodwill spesifisert for hvert enkelt virksomhetskjøp



Avskrivningsplan for goodwill som er lenger enn fem år - begrunnelse

Mer om varige driftsmidler/immaterielle eiendeler

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

Note

6-13, 23-26, 32,16

Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt

Mer om fordringer

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------

Note

29-33

Gjeld

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt



Gjeld sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler

Balanseført verdi av de pantsatte eiendeler

Summen av garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført

Garantiforpliktelser som er sikret ved pant

Mer om gjeld

Note

20

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse



PROTOKOLL
Møte nr. 01/21

**ÅRSMØTE I REPRESENTANTSKAPET FOR
OSLOFJORD SPAREBANK**

Sted:
Oslofjord Sparebanks lokaler

Dato: 23.03.2022
Referent:
Laila Severinsen

Sakslisten ble referert og godkjent

1. Åpning av møtet

Representantskapets nestleder Sara Trier Jacobsen ønsket velkommen.

1.1 Navneopprop ble foretatt og følgende deltok:

Kunderepresentanter:

Per Luneborg
Marit E. Aasen
Leif-Henrik Rønnevig
June Solbakk
Morten Briskelid
Silje Marie K. Larsson
Sara Trier Jacobsen
Henrik Peersen

Forfall:

Tom Mathisen

Ikke møtt:

Stian F. Haugen

Fra styret:

Anders Venemyr

Fra administrasjonen:

Bjørn-Erik Øverland
Knut Hørvei
Andre Blø
Laila Severinsen, referent

Ansattrepresentanter:

Paal Riise
Erika G. Bjerkreim
Olaf H. Ingebrigtsen

1.2 Spørsmål om møtet er lovlig kalt inn

Vedtak: Møtet er lovlig innkalt.

1.3 Valg av to til å underskrive protokollen

Vedtak: Per Luneborg og Marit E. Aasen ble valgt til å underskrive protokollen.

Protokoll nr. 1-22
side 1 av 5

Dokumentet er signert digitalt av:

- Jacobsen, Sara Trier (), 30.03.2022
- Aasen, Marit E (), 30.03.2022
- Luneborg, Per (), 30.03.2022

Forseglet av





2. Styrets årsberetning for 2021

Fastsetting av resultatregnskap og balanse for 2021

Revisors beretning for 2021

Bjørn-Erik Øverland presenterte bankens resultat for 2021.

Vedtak: Orienteringen ble tatt til etterretning.
Styrets årsberetning for 2021 ble godkjent.
Resultatregnskap m/noter og balanse for 2021 ble fastsatt som bankens regnskap for 2021.
Revisors beretning ble tatt til etterretning.

3. Årlig gjennomgang av styrets instruks

Styrets instruks ble gjennomgått av styrets leder. Det er ikke foreslått endringer i instruksene fra 2021.

Vedtak: Det fremlagte dokument vedtas som styrets instruks i 2022. Forstanderskapet endres til representantskapet i teksten.

4. Endring av bankens vedtekter og valginstruks

Valgkomiteen gikk gjennom de forslagene som de foreslår innarbeidet. Iht. finansforetaksforskriften skal representanter og vararepresentanter velges for 4 år. Forslaget om at vararepresentanter skal velges for kortere tid utgår derfor. Avsnitt om avgjørelse av valgbarhet opprettholdes. Benkeforslag skal kunne fremmes.

Vedtak: Forslaget, med de endringer som ble innarbeidet i møtet, vedtas av representantskapet og innarbeides i vedtekter og valginstruks for Oslofjord Sparebank gjeldende fra i dag.

5. Orientering og presentasjon av nyvalgte medlemmer og varamedlemmer til representantskapet

Protokoller fra valgene som er foretatt av kundene og av de ansatte ble gjennomgått.

Vedtak: Orienteringen tas til etterretning.

6. Valg

Valgkomiteens leder Marit E. Aasen redegjorde for valgkomiteens arbeid, og presenterte valgkomiteens innstilling.

Protokoll nr. 1-22
side 2 av 5

Dokumentet er signert digitalt av:

- Jacobsen, Sara Trier, 30.03.2022
- Aasen, Marit E., 30.03.2022
- Luneborg, Per, 30.03.2022

Forseglet av





6.1 Valg av 2 medlemmer til styret.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Helen Rossvoll som medlem av styret for 2 år, og på Marianne Marthinsen som nytt medlem av styret for 2 år.

Vedtak: Helen Rossvoll ble gjenvalgt som medlem av styret for 2 år.
Marianne Marthinsen ble valgt som medlem av styret for 2 år.

6.2 Valg av nestleder til styret for 2 år.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Helen Rossvoll som nestleder til styret for 2 år.

Vedtak: Helen Rossvoll ble gjenvalgt som nestleder til styret for 2 år.

Styret i Oslofjord Sparebank består etter valget av:

Anders Venemyr, styrets leder	periode 2021-2023
Helen Rossvoll, styrets nestleder	periode 2022-2024
Marianne Marthinsen, styremedlem	periode 2022-2024
Einar Bratten, styremedlem	periode 2021-2023
Benedicte Øverås, styremedlem (ansattevalgt)	periode 2021-2023

Varamedlem:

Erika Bjerkreim, (ansattevalgt)	periode 2021-2023
---------------------------------	-------------------

6.3 Valg av leder av representantskapet for 1 år

Valgkomiteen innstiller på June Solbekk som leder av representantskapet for 1 år.

Vedtak: June Solbekk ble valgt som ledere av representantskapet for 1 år.

6.4 Valg av nestleder av representantskapet for 1 år

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Sara Trier Jacobsen som nestleder av representantskapet for 1 år.

Vedtak: Sara Trier Jacobsen ble gjenvalgt som nestleder av representantskapet for 1 år.

6.5 Valg av 1 medlem valgkomiteen for 2 år

Valgkomiteen innstiller på Marit E. Aasen som medlem av valgkomiteen for 2 år.

Vedtak: Marit E. Aasen ble valgt som medlem av valgkomiteen for 2 år.

6.6 Valg av 1 medlem av valgkomiteen for 1 år

Valgkomiteen innstiller på Tom Mathisen som medlem av valgkomiteen for 1 år.

Vedtak: Tom Mathisen ble valgt som medlem av valgkomiteen for 1 år.

Protokoll nr. 1-22
side 3 av 5

Dokumentet er signert digitalt av:

- Jacobsen, Sara Trier.), 30.03.2022
- Aasen, Marit E), 30.03.2022
- Luneborg, Per), 30.03.2022

Forseglet av





6.7 Valg av leder av valgkomiteen for 2 år

Valgkomiteen innstiller på Marit E. Aasen som leder av valgkomiteen for 2 år.

Vedtak: Marit E. Aasen ble vakt som leder av valgkomiteen for 2 år.

6.8 Valg av varamedlem til valgkomiteen for 1 år går ut ettersom representantskapet tidligere i møtet har vedtatt å avvikle ordningen med vararepresentant til valgkomiteen.

Valgkomiteen i Oslofjord Sparebank består etter valget av:

Marit E. Aasen, leder	periode 2022- 2024
Tom Mathisen	periode 2021- 2023
Paal Riise	periode 2021- 2023

7. Honorarsatser

Valgkomiteen foreslår en økning av honorarsatser fra og med 2022.

Representantskapets medlemmer ber representantskapets leder og nestleder om å se på om honorarsatsene for valgkomiteens leder og medlemmer er i samsvar med det som er vanlig for slike komiteer.

Vedtak: Nye satser gjeldende fra 2022 blir som følger:

Styret:	
Styrets leder	kr. 265.000 pr. år
Styrets nestleder	kr. 135.000 pr. år
Styrets medlemmer	kr. 110.000 pr. år
Styrets varamedlem	1/12 av årshonorar medlem pr. møte
Representantskapet:	
Representantskapets leder	kr. 55.000 pr. år + møtehonorar
Representantskapets nestleder	kr. 30.000 pr. år + møtehonorar
Representantskapets medlemmer	kr. 2.750 pr. møte
Valgkomiteens medlemmer	kr. 3.250 pr. møte

8. Opptak av fondsobligasjon

For å ha tilstrekkelig fleksibilitet som følge av eventuelle nye kapitalmål, behov for ny kapital som følge av blant annet call eller tilbakekjøp av obligasjoner, samt behov for endring av sammensetning av kapitalen, ber styret om ny fullmakt til opptak av nye fondsobligasjoner og/eller ansvarlig lån på inntil MNOK 50 i hver lånekategori – i tillegg til å rulle/fornye eksisterende utstedelser - på vilkår som oppfyller krav til hybrid- kjernekapital, eller ansvarlig lån, på markedsmessige betingelser i henhold til Finanstilsynets tillatelse.

Protokoll nr. 1-22
side 4 av 5

Dokumentet er signert digitalt av:

- Jacobsen, Sara Trier, 30.03.2022
- Aasen, Marit E, 30.03.2022
- Luneborg, Per I, 30.03.2022

Forseglet av





Vedtak: Styret gis, etter tillatelse fra Finanstilsynet fullmakt til:

1. å utstede fondsobligasjoner for et beløp på til sammen inntil MNOK 50 – i tillegg til å rullere/fornye eksisterende utstedelser -, jf. punkt 2 nedenfor - i en eller flere transjer på markedsmessige betingelser og på vilkår som oppfyller krav til hybrid-kjernekapital i henhold til gjeldende kapitalregler. Styret gis fullmakt til å fastsette de nærmere vilkår for fondsobligasjonene.
2. å innløse og/eller helt eller delvis kjøpe tilbake de til enhver tid utestående fondsobligasjoner dersom de utstedte obligasjoner erstattes med annen ansvarlig kapital eller kapitalbehovet for selskapet etter styrets skjønn tilsier at det ikke lengre er behov for den innløste/tilbakekjøpte fondsobligasjonen.
3. å utstede ansvarlige lån for et beløp på til sammen inntil MNOK 50 - i tillegg til å rulle/fornye eksisterende utstedelser -, jf. punkt 4 nedenfor - i en eller flere transjer på markedsmessige betingelser og på vilkår som oppfyller krav til ansvarlig kapital i henhold til gjeldende kapitalregler. Styret gis fullmakt til å fastsette de nærmere vilkår for lånet.
4. å innløse og/eller helt eller delvis kjøpe tilbake de til enhver tid utestående ansvarlige lån dersom de utstedte lån erstattes med annen ansvarlig kapital eller kapitalbehovet for selskapet etter styrets skjønn tilsier at det ikke lengre er behov for det innløste/tilbakekjøpte lånet.
5. Fullmaktene gjelder frem til neste ordinære årsmøte.

.....
Per Luneborg

.....
Marit E. Aasen

.....
Sara Trier Jacobsen
Representantskapets nestleder

Protokoll nr. 1-22
side 5 av 5

Dokumentet er signert digitalt av:

- Jacobsen, Sara Trier 30.03.2022
- Aasen, Marit E. 30.03.2022
- Luneborg, Per 30.03.2022

Forseglet av

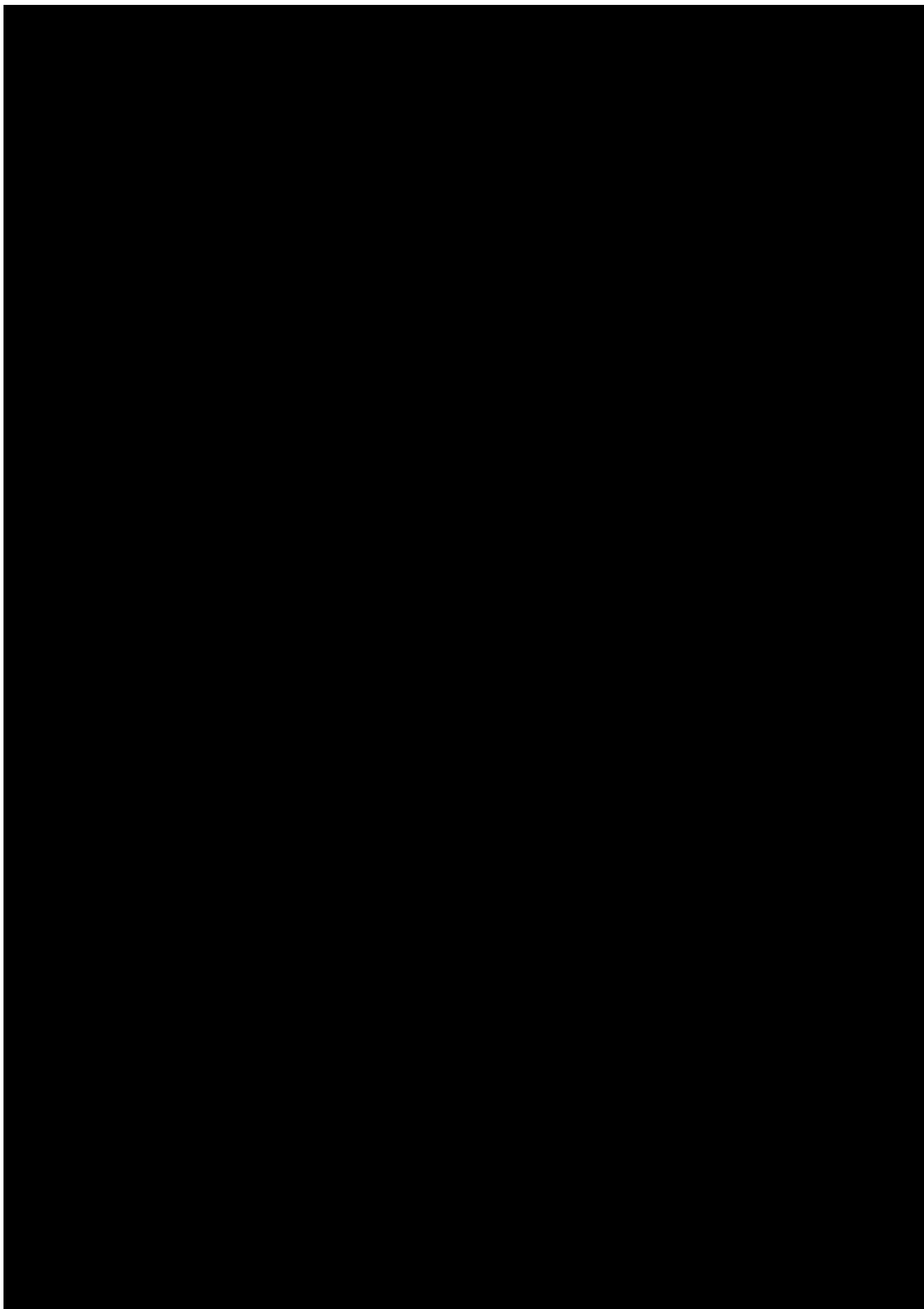




Årsrapport 2021



Oslofjord
SPAREBANK





Innhold

Administrerende banksjef har ordet	4
Styrets årsberetning.....	6
Resultatregnskap	22
Balanse	23
Kontantstrømanalyse	24
Noter	28
Revisjonsberetning	66
Gavefondutdeling 2021	70
Styrende organer og ansatte.....	72



Administrerende banksjef har ordet

Du leser nå den første årsrapporten til Oslofjord Sparebank. Fornebu Sparebank som navn er dermed historie. Navneskiftet er et uttrykk for at vi har kunder rundt hele Oslofjorden og passer bedre på virksomheten vår.

2021 ble nok et godt år for banken til tross for pandemi og jobbing fra fjernkontor store deler av tiden.

Vi leverer et rekordresultat og vi opplever sterk vekst både i bedrifts- og personmarkedet. Over en toårsperiode har vi nå hatt en vekst på ca. 10 % årlig, noe vi er godt fornøyd med. Resultatet skyldes effektiv og god drift med svært lave tap.

Tallene for 2021 er likevel preget av en engangshendelse hvor vi overtok kunder og egenkapital fra et interessekontor som avviklet sin virksomhet. Denne egenkapitalen gikk rett til vårt gavefond og skal bidra til å støtte gode prosjekter i vårt nærmiljø i årene framover.

I år delte vi ut gavefondsmidler til fem flotte prosjekter som du kan se bilder av i denne beretningen. Vi vil øke vår støtte til slike formål i årene som kommer.

Jeg vil rette en stor takk til kunder, ansatte, tillitsvalgte og samarbeidspartnere for godt samarbeid i året som har gått. Jeg gleder meg til fortsettelsen i Oslofjord Sparebank!

Vennlig hilsen
Bjørn-Erik Øverland
Administrerende banksjef



Årsberetning

Alle tall i MNOK

Sammendrag av årets virksomhet

Oslofjord Sparebank oppnådde i 2021 et totalresultat etter skatt på 54,2 (25,0). Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 13,9 % (7,3 %). Den underliggende driften var meget god og den beste i bankens historie. I tillegg ble det i forbindelse med at Eniba (Energiansattes interessekontor) la ned virksomheten, overført nesten 20 ekstra til vårt gavefond. Opptjent egenkapital økte dermed med 52,4.

2021 har også vært et annerledes år. Covid-19 har preget hele verden og banken har stort sett vært drevet fra hjemmekontor. Vi har beholdt de ekstra tapsavsetningene som vi tok da pandemien brøt ut da andre- og kanskje tredjehåndseffektene av pandemien er krevende å forutse.

Det er styrets oppfatning at det siste årets utvikling har styrket bankens situasjon og lagt et godt fundament for god og lønnsom drift i de kommende år.

	2021	2020	2019	2018	2017
Driftskostnader/inntekter	37 %	55 %	49 %	47 %	49 %
EK-avkastning e/skatt	13,9 %	7,3 %	9,8 %	8,9 %	10,3 %
Kapitaldekning	25,98 %	24,32 %	24,49 %	25,15 %	19,96 %

Organisasjon

Oslofjord Sparebank hadde 17 ansatte med 17 årsverk ved utgangen av 2021. Vi har kontor på Lysaker, men gjennom 2021 har banken stort sett vært drevet ved fjernarbeid.

Utvikling

Netto utlån var ved utgangen av året 3.096 (2 670), en økning på 425 (92), tilsvarende 15,9 % (3,6 %). Dette er en nokså sterk vekst, men ser man på de to siste årene har utlånsveksten til sammen vært på 517, noe som utgjør en årlig vekst på 10,0 %.

På innskuddssiden har banken hatt en økning på 466 til 3.455 (2 989).

Innskuddsdekningen, det vil si innskuddenes andel av de totale utlånene, er et mål på bankens selvfinansieringsgrad. Oslofjord Sparebank hadde ved utgangen av 2021 en innskuddsdekning på 111 %. I tillegg til innskudd finansierer banken seg ved utstedelse av obligasjoner og sertifikater. Bankens totale obligasjons-/sertifikatgjeld var på 485 (350), en økning på 135.

Oslofjord Sparebank har liten risiko knyttet til endringer i rentemarkedet. Bankens fastrenteinnskudd har kort bindingstid og andelen utlån med rentebinding er lav. Bankens obligasjons-/sertifikatgjeld har flytende rente.



Alle tall i MNOK

Resultat og Balanse

Resultatregnskapet viser et resultat etter skatt på 54,2 (25,0) i 2021. Rentenettoen i kroner økte med 11,1 i forhold til 2020. Bankens aktivitet i aksjemarkedet er de siste årene tonet kraftig ned og består i all hovedsak av aksjer i Eika-gruppen og Eika Boligkreditt. Bankens aksjebeholdning, inklusivt mottatte utbytter, hadde i 2021 et resultat på 5,9 (9,7).

Driftskostnadene er redusert med 1,4 fra 42,7 til 41,3.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte med 11,1 i 2021 mens rentemarginen gikk opp fra 1,64 % til 1,95 %.

Det gode resultatet i 2021 skyldes i stor grad effektiv drift. I tillegg fikk vi overført en sum til vårt gavefond i forbindelse med avviklingen av Eniba (Energiansattes interessekontor). Denne summen er en engangseffekt og gjør at resultatet er særdeles godt i 2021. Beløpet vi fikk overført i denne forbindelse er 25,3 som er inntektsført under andre inntekter. Det er avsatt til skatt på overført beløp av forsiktighetshensyn, men det er bankens oppfatning at overføringen ikke utløser skatteplikt.

Historisk utvikling

Resultat (TNOK)	2021	2020	2019	2018	2017
Netto renteinntekt	81.294	70.239	70.542	62.462	70.642
Netto provisjonsinntekter	2.340	2.450	3.235	4.208	5.732
Finans- og andre inntekter	28.755	8.859	3.593	3.539	3.818
Driftskostnader	41.319	42.721	38.357	32.929	39.240
Driftsresultat før tap	71.070	38.827	39.013	37.280	40.953
Tap på utlån	893	9.148	5.691	5.751	235
Ordinært driftsresultat	70.176	29.679	33.321	31.529	40.718
Skatt	15.932	4.694	2.988	6.537	14.304
Resultat etter skatt	54.244	24.985	30.333	24.992	26.414
Driftskostnader/inntekter	37 %	55 %	49 %	47 %	49 %

Balanse (TNOK)	2021	2020	2019	2018	2017
Forvaltningskapital	4.499.027	3.853.387	3.875.687	3.413.022	3.132.699
Netto utlån kunder	3.095.725	2.670.352	2.578.288	2.197.675	2.573.820
Kundeinnskudd	3.454.710	2.988.854	2.983.845	2.498.519	2.275.881
Egenkapital	450.532	398.156	389.776	359.443	334.451
Gj.sn.forvaltningskapital	4.176.207	3.864.537	3.644.355	3.272.861	3.234.787
Innlån/utlån	112 %	112 %	116 %	114 %	88 %
Kapitaldekning	25,98 %	24,32 %	24,49 %	25,15 %	19,96 %
EK i % av forv.kapital	10,01 %	10,33 %	10,06 %	10,53 %	10,68 %

Styret kjenner ikke til forhold av noen art som er viktige for å bedømme bankens stilling og resultatet av virksomheten som ikke kommer frem av denne beretning, resultatregnskap, balanse og noter. Det har etter styrets vurdering heller ikke intruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang som påvirker regnskapet for 2021.



Alle tall i MNOK

Det bekreftes at forutsetningene for fortsatt drift er til stede, jf. RL § 3-3a, 7. ledd nr. 1.

Styret

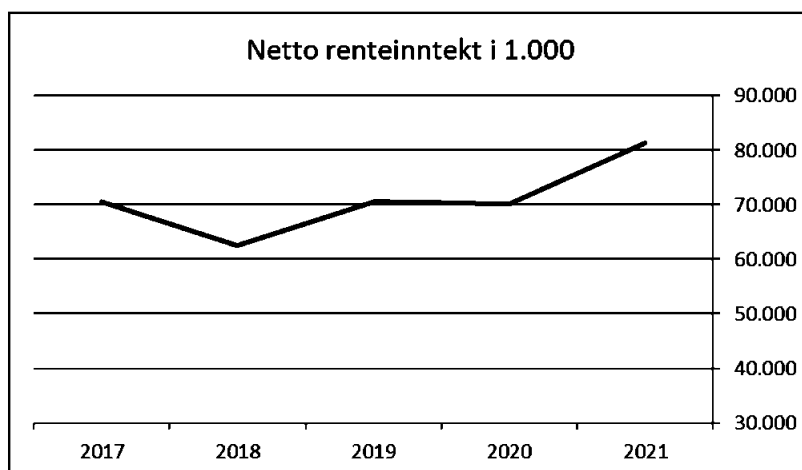
I løpet av året har det vært avholdt 14 styremøter. I tillegg har det vært avholdt styreseminar.

Styret har i 2021 behandlet 193 saker.

Resultat og balanseutvikling

Inntekter

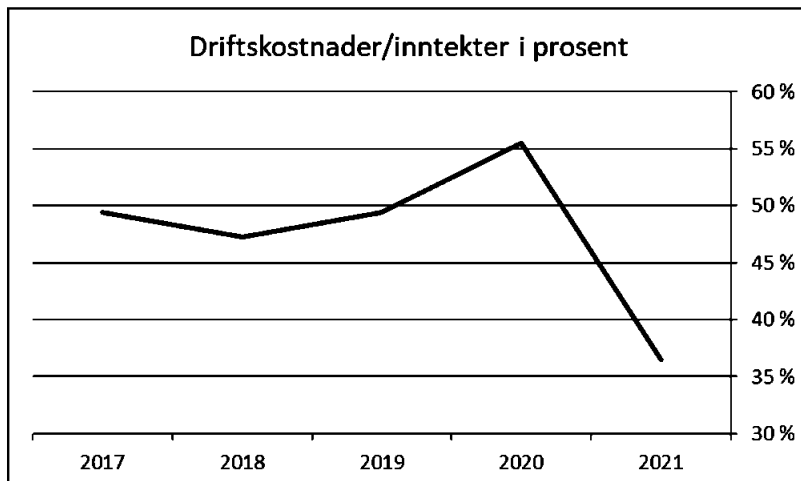
Rentenettoen målt som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde i 2021 1,95 % (1,64 %). Rentene på utlånsiden fastsettes ved en bevisst og ajourført prising av risiko ved siden av rene markedsbetraktninger. Nettorent- og kredittprovisjonsinntekter er økt med 11,1 til 81,3 (70,2). Bankens øvrige driftsinntekter økte med 23,1 fra 2020, inkludert en ekstraordinær inntekt på 25,3.



Alle tall i MNOK

Kostnader

Driftskostnadene gikk ned fra 42,7 i 2020 til 41,3 i 2021.



Tap

Låne- og garantiporteføljen er gjennomgått og vurdert i samsvar med retningslinjer og forskrifter gitt av Finanstilsynet. Styret har i sin vurdering foretatt en grundig gjennomgang av alle misligholdte engasjementer gjennom året. Ved årets slutt hadde banken bare ett misligholdt engasjement over 90 dager. Det er styrets vurdering at banken, gjennom de tapsføringer som er foretatt og de nedskrivninger som er gjort, har dekning for de tap som er kjent eller som er vurdert som mulige tapsengasjementer på balansedagen. Nedskrivninger på utlån til kunder i steg 1 og steg 2 er økt gjennom året med 2,6. Nedskrivningene i steg 3 er redusert med 1,4.

Resultat

Ordinært driftsresultat etter tap er 70,2 (29,7) tilsvarende 1,63 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Totalresultat etter skatt er 54,2 (25,0) eller 1,3 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Avkastning etter skatt på gjennomsnittlig egenkapital utgjorde 13,9 %.

Resultatdisponering

Resultatet eksklusiv overføringen fra Eniba tillegges i sin helhet til bankens fond, under annen egenkapital. Overføringen fra Eniba tillegges i sin helhet bankens gavefond.

Forvaltningskapital

Den samlede forvaltningskapitalen utgjorde ved årsskiftet 4 499 (3 853). Dersom det legges til lån gitt gjennom Eika Boligkreditt, ville forvaltningskapitalen vært 4 931 (4 066). Banken har en forholdsmessig stor andel av klientmidler fra eiendomsmeglere. Dette bidrar til noen fluktuasjoner i forvaltningskapital fra kvartal til kvartal.

Alle tall i MNOK

Utlån

Samlede brutto utlån utgjorde ved utgangen av året 3 120 (2 693), en økning på 427, tilsvarende 15,8 % gjennom 2021. Over de to siste årene har utlån økt med 517, tilsvarende 10,0 % per år.

I utlånsbehandlingen søker banken å legge til grunn en balansert avveining mellom risikotagning for banken og krav til sikkerhet og betalingsevne hos kundene. Banken har i de siste årene strammet inn kredittgivingen. Det er styrets oppfatning at bankens risikoprofil er ytterligere redusert gjennom året.

Se eget avsnitt om kredittrisiko.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer utgjorde 714,9 ved utgangen av 2021 og besto av aksjer, obligasjoner samt andeler i obligasjons- og rentefond. Aksjene i Eika-Gruppen, Eika Boligkreditt, Skandinavisk Data Center, Eiendoms-kreditt, og EIKA VBB på til sammen 47,3 er bokført som strategiske investeringer.

Banken har i 2021 inntektsført utbytte med 3,9.

Styret har vedtatt retningslinjer for bankens virksomhet på verdipapiriområdet og mottar løpende oversikter over denne virksomheten.

Eika Kapitalforvaltning står for forvaltningen av verdipapirporteføljen.

Innskudd

Ordinære innskudd fra bankens kunder utgjorde 3 455 (2 989) ved utgangen av 2021. Innskuddsdekningen, dvs. innskudd fra kunder i prosent av netto utlån til kunder, var på 112 % (112 %). Styret betrakter dette nivået som tilfredsstillende.

Bankens innlån har en god spredning på løpetider og forfallstidspunkter. Oslofjord Sparebank har etablert rammer i flere meglerhus og har god tilgang på innlån både i sertifikat- og obligasjonsmarkedet.

Egenkapital

Medregnet årets tilførsel av egenkapital på 52,4, er bankens opptjente egenkapital 410,5. Den solide egenkapitalen er et godt grunnlag for videre drift.

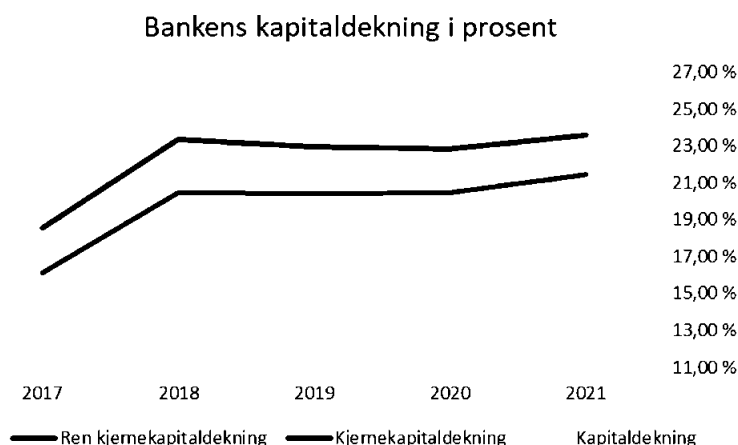
Det har vært et klart mål og opparbeide seg god margin til myndighetenes kapitalkrav.

Bankens rene kjernekapitaldekning ligger nå på 21,47 %.

Netto ansvarlig kapital er på 489,2, og bankens kapitaldekning er på 26,0 %. Med dette tilfredsstiller banken alle kjente myndighetskrav innenfor kapitalområdet med god margin på rapporteringstidspunktet. Dette gjelder både på banknivå og på konsolidert nivå.

Alle tall i MNOK

Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er 20,4 %, mens kravet er 14,1 %.



Styre- og ledelsesansvarsforsikring

Oslofjord Sparebank har tegnet styre- og ledelsesansvarsforsikring hos Lockton Companies AS med sine underleverandører. Forsikringen er en fellesforsikring for alle banker tilknyttet Eika Gruppen. Sikrede under forsikringsavtalen er enhver fysisk person, som er tidligere, nåværende eller fremtidig medlem av styret og/eller ledelsen, representantskap og kontrollkomite. Forsikringen dekker krav som første gang fremsettes mot sikrede eller forsikringsgiver i forsikringsperioden. Forsikringen omfatter hovedsakelig erstatningsansvar for formueskade og kostnader som sikrede pådrar seg. I tillegg finnes det øvrige dekningselementer.

Forsikringen har en øvre forsikringssum på 250 inkludert saksomkostninger, pr forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioden.

Eika Alliansen

Oslofjord 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 med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet.



Alle tall i MNOK

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 lokalbankene

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.

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 være 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 leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, 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 langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner (pr. Q3 2021) og er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.



Alle tall i MNOK

Makro i 2021 – og utsiktene for 2022

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 reduksjon 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 Brent 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.

Utsiktene for 2022 er for fortsatt god økonomisk vekst og lav arbeidsledighet. Den største usikkerheten knytter seg, som alltid, til forhold i internasjonal økonomi som vekst, renter og internasjonal handel. Korona-viruset kan komme nok en gang til å utfordre samfunnsøkonomien i mange land. Dette er forhold utenfor vår kontroll.

Her hjemme knytter det seg spenning til utforming av både rentefastsetting med tilhørende utslag på kronekurs, samt et krevende lønnsoppgjør til våren. Også korona-viruset kan spille oss et puss. Bankene antas å fortsatt ha moderat utlånsvekst og begrensede tap i året som kommer, selv om en normalisering av antall konkurser må regnes med i tiden fremover.



Alle tall i MNOK

Internkontroll og risikostyring

Strategisk risiko

Dette er risiko for tap av utlåns- og innskuddsvolum på grunn av feil pris eller service, risiko for tap av konkurransekraft og risiko for tap av renommé på grunn av feil profil i markedet.

Banken skal være konkurransedyktig på innskudd og utlån uten nødvendigvis å være prisledende. Strategien er å være en totalleverandør av finansielle tjenester til den enkelte kunde, med personlig rådgivning og samtidig være konkurransedyktig på pris. Bankens vekst skal være slik at det til enhver tid er en forsvarlig kapitaldekning.

Styret mener at den strategiske risiko er på et akseptabelt nivå.

Operasjonell risiko

Dette er risiko for at mennesker, rutiner, systemer, dataløsninger og bygg ikke fungerer som forutsatt og at banken går glipp av inntekter, eller blir påført ekstra kostnader.

For å avdekke den operasjonelle risikoen har banken rutiner for internkontroll. I gjennomgangen av internkontrollen og analysen av bankens risikoer benyttes en matrise der bankens hovedområder er identifisert og blir vurdert.

Banken har fortsatt utvikling av medarbeidere og ved årets slutt var 7 ansatte autoriserte finansielle rådgivere.

Kredittrisiko

Er risiko for at en kunde ikke kan oppfylle sine forpliktelser på grunn av manglende betalingsevne eller vilje til å gjøre opp for seg, eller at de underliggende sikkerheter ikke er dekkende.

Oslofjord Sparebank har bevisst jobbet i de siste årene for å få ned risikoen i porteføljen. Fremdeles har porteføljen en noe høyere risiko enn snittet i Eikabankene, men meget lavt mislighold kombinert med høye tapsavsetninger gjør vi mener det er god kontroll på kredittrisikoen.

Renterisiko

Er risiko for at renten på bankens innskudd fra kunder og innlån fra kredittinstitusjoner endrer seg raskere enn det er mulig å endre renten på bankens utlån til kunder eller finansinstitusjoner.

Banken har ikke rentebinding av betydning på innskuddsporteføljen.

Banken har 19,5 i utlån bundet med fast rente. Dette utgjør 0,6 % av de totale utlån. Det vurderes fortløpende om, og i tilfelle hvor mye, av denne porteføljen som skal rentesikres. Styret mener renterisikoen er akseptabel.



Alle tall i MNOK

Kursrisiko i verdipapir-porteføljen

Dette er risiko for at omsetningsverdien på bankens verdipapirportefølje kan bli redusert i forhold til bokført verdi og at det oppstår bokføringsmessig tap for banken.

Bankens beholdning av verdipapirer er på 714,9. Av dette er 47,3 i egenkapitalpapirer, 522,8 i rentepapirer og 144,8 i pengemarkedsfond. 47,3 (alle) av egenkapitalpapirer er strategiske investeringer.

Handelen med verdipapirer følger styrets vedtatte retningslinjer.

Selv om det er knyttet risiko til bankens beholdning av verdipapirer, anser styret den som akseptabel, sett ut fra en langsiktig vurdering og erfaring med en slik beholdning, og i forhold til alternativ avkastning på kapitalen.

Den gjennomsnittlige avkastningen på obligasjonsfondsporteføljen var 1,08 % og for rentefondsporteføljen var avkastningen 0,52 %.

Valutarisiko

Dette er risiko for at bankens beholdning av og forpliktelser i fremmede valutaer skal medføre tap som følge av endring i valutakursene.

Banken har få valutaposisjoner eller inntekter/kostnader i valuta, og dermed begrenset valutarisiko.

Likviditetsrisiko

Dette er risiko for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider på et bestemt tidspunkt til å møte sine forpliktelser ved forfall.

Banken har sertifikat- og obligasjonslån på 485. Lånene har god spredning på løpetider og forfallstidspunkter. Gjennomsnittlig forfallstid er god.

Banken kan ta ned likviditetsrisikoen ved å løfte boliglån fra egen balanse over i Eika Boligkreditt AS. Dette utgjør en vesentlig del av bankens totale utlån i personmarkedet. Det er overført 188,4 fra bankens balanse til EBK i løpet av 2021

Banken har etablert kommitterte kredittlinjer på til sammen 250. Dette er kapital vår motpart er forpliktet til å stille til vår rådighet når vi måtte ønske det.

Bankens innskudd i oppgjørsbanken følges opp på daglig basis og tilpasses ved kjøp og salg av verdipapirer.

Summen av disse tiltak sikrer banken kontroll over likviditeten også i tider der det kan oppstå vanskeligheter med å få tak i likviditet i markedet for en sparebank av Oslofjord Sparebanks størrelse.

Styret mener at bankens likviditetsrisiko er på et akseptabelt nivå.

Alle tall i MNOK

Risiko for hvitvask og terrorfinansiering

Dette er risikoen for at banken skal bli misbrukt av kriminelle til å hvitvaske penger fra ulovlige handlinger eller for å bli brukt til å kanalisere penger som ender opp hos terrororganisasjoner.

Banken hadde høsten 2020 besøk av Finanstilsynet for et eget antihvitvask-tilsyn. Vi fikk pålegg i mai 2021 om å rette opp noen forhold. Dette arbeidet ble ferdigstilt før pålegget kom, og tilsynet anså i august 2021 AHV-tilsynet som utført.

Vi har høsten 2021 ansatt en egen AHV-rådgiver for å styrke kompetansen på området.

Dette viktige arbeidet fortsetter med uforminsket styrke i årene som kommer.

Styret anser risikoen for at vi blir misbrukt til hvitvasking eller terrorfinansiering som liten.

Bærekraft og samfunnsansvar

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

Lokalbankenes rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes.

Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Sammen bidrar Eika Alliansen allerede til bærekraft i Norge og i Norske lokalsamfunn på mange områder, men i årene fremover er det behov for at vi bidrar enda mer. Bankene har i 2021 definert bærekraft som en av de viktige strategiske satsingsområder for bankene fremover. Det er høyt på dagsorden i både ledelse og styre.

Skjerpede regulatoriske krav til bærekraft framover

Det er ventet at kravene til risikovurdering, rutiner og rapportering på bærekraftområdet vil skjerpes i årene fremover, blant annet gjennom innføring av EUs taksonomi, innføring og revidering av NFDR og økt vekt på bærekraft i kapitalkravsregelverk og tilsynspraksis.

Bankene er bevisst på hva som kommer og jobber for å forberede egen organisasjon gjennom kompetanseheving og arbeid med klima- og annen ESG-risiko.

Alle tall i MNOK

Kunder

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

Implementering av ESG (Environmental, Social, Governance) i kredittarbeidet er viktig for vårt bidrag til et mer bærekraftig samfunn.

Vi yter ikke kreditt til enkelte bransjer som:

- Ikke-fornybar energi
- Transport
- Havbruk

I tillegg tilstreber vi å ha dialog med hver enkelt bedriftskunde om hvordan de håndterer ESG i sitt arbeide.

Produkter

Oslofjord Sparebank har noen grønne produkter allerede og vi jobber med å lansere flere

Vi formidler grønt billån gjennom Eika kredittbank og vi formidler bærekraftige fond gjennom Eika kapitalforvaltning og Smartspar-appen. Høsten 2021 lanserte vi et grønt boliglån som gir kundene bedre rente dersom boligen kvalifiserer for dette.

Klima- og bærekraftsrisiko

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

ESG er alltid på dagsorden før bedriftskunder innvilges kreditt.

Kompetanse

Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgivning. Derfor er det viktig å bygge opp solid kompetanse på dette. I dette arbeidet benytter vi oss mye av Eikas kompetanseprogrammer.

Gavemidler

Banken har i 2021 gjennomført sin første utdeling fra bankens gavefond. Det er bankens mål å kunne øke disse tildelingene i årene framover.

Likestilling, mangfold og kunnskapsutvikling

Bærekraft handler også om bankens arbeid med egne ansatte - Bankens arbeid for å sikre likestilling og mangfold, og for å utvikle ansattes kompetanse. Dette handler om



Alle tall i MNOK

å sikre like muligheter for alle. Banken etterstreber å opprettholde kjønnsbalanse i både ledelse og styrende organer.

Egen drift og leverandører

Oslofjord Sparebank ønsker å ha et lavt klimaavtrykk på egen drift og ble i juni 2021 sertifisert som Miljøfyrtårn.

Eika Gruppen er en stor leverandør til banken, og står for store innkjøp til fellesskapet. Eika Gruppen er også sertifisert. Miljøfyrtårnsertifisering av Eika Gruppen AS medfører dermed at en betydelig andel av bankens innkjøp kvalitetssikres etter miljøfyrtårnstandard.

Forvaltning av egne midler

Oslofjord Sparebank har satt bort forvaltningen av bankens obligasjonsportefølje til Eika Kapitalforvaltning.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, men de har i tillegg valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument.

Målsetningen for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

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

Eika Kapitalforvaltning AS investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

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

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har Eika Kapitalforvaltning AS også valgt å ekskludere selskaper innen industriene kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling.



Alle tall i MNOK

Eika Kapitalforvaltning AS har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. EKF utelukker også selskaper basert på produktinvolvering som palmeolje, pornografi og oljesand.

Finansiering

Oslofjord Sparebank har i samarbeid med Kredittforeningen for sparebanker utstedt en grønn obligasjon i første kvartal 2021.

Eika Boligkreditt, som vi benytter, har videre etablert et rammeverk for grønne obligasjoner, og ønsker å øke andelen grønne OMFer i tiden framover.

Uønskede hendelser

Vi arbeider kontinuerlig med å bekjempe uønskede hendelser banken. Rutiner mot hvitvasking og terrorfinansiering er i stadig utvikling og banken har stort fokus på dette viktige arbeidet.

Etikk

Vi er avhengige av tillit fra kunder, offentlige myndigheter og samfunnet rundt oss. Banken vektlegger en høy etisk standard som er nedfelt i vårt etiske regelverk.

Oslofjord Sparebank ønsker å skape rammer for et godt arbeidsmiljø for bankens medarbeidere ved å fokusere på kompetanseutvikling og trivselsfremmende tiltak på arbeidsplassen.

Oslofjord Sparebank er medlem av Finans Norge og følger de inngåtte overenskomster mellom Finans Norge og Finansforbundet.

Medarbeidere og arbeidsmiljø

Banken hadde 17 ansatte ved utgangen av 2021 som til sammen utgjorde 17 årsverk.

Likestilling er ivaretatt. Styresammensetningen oppfyller de samme kravene til kjønnsrepresentasjon som gjelder for ASA-selskaper. Det samme er tilfelle i representantskapet. Blant bankens ansatte er det 6 kvinner og 11 menn.

Det legges opp til å videreutvikle kompetansen til bankens ansatte med flere sertifiseringer og autorisasjoner.

Arbeidsmiljøet i banken er svært godt. Sykefraværet i 2021 var på 38 dager eller 1,0 %. Arbeidet i banken har ikke påført noen ansatte skader eller sykdom av noe slag.

Banken eier en fritidseiendom som de ansatte og deres familier kan benytte.



Alle tall i MNOK

Utsiktene fremover

Til tross for pandemi har det vært stor aktivitet i boligmarkedet. Særlig på våren i 2021 var markedet hett. Det kjølnet noe utover høsten når renteendringene begynte å synke inn hos kundene. I skrivende stund er det lite boliger til salgs slik at etterspørselen driver prisene noe. Dette markedet følges tett. Generelt sett har både husholdningene og flertallet av bedriftene solid økonomi i vårt nedslagsfelt.

I bedriftsmarkedet er det fremdeles god tilgang på kunder og fortsatt høy aktivitet.


Høyere vektning av kredittengasjementer innen utvikling av eiendom vil kunne drive prisene på eiendomsfinansiering oppover. Konkurransen om gode person- og bedriftskunder gjør at vi likevel forventer at rentenettoen vil reduseres noe over tid. Banken satser imidlertid på å øke provisjonsinntektene.

Styret har lagt opp til en kontrollert og balansert vekst i både utlån og innskudd.


Takk

Styret er meget fornøyd med resultatet som er skapt i 2021 og vil rette en stor takk til alle ansatte for den flotte innsatsen og fleksibiliteten de har vist gjennom dette spesielle året. Styret vil også takke bankens kunder og gode forretningsforbindelser for godt samarbeid i året som har gått.

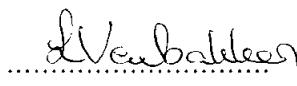
Lysaker, 17.februar 2022



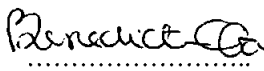
Anders Venemyr
Styrets leder



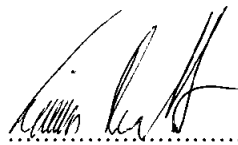
Helen M. Rossvoll



Linda M. Venbakken



Benedicte Øverås



Einar Bratten



Bjørn-Erik Øverland
Adm. banksjef



Resultatregnskap og balanse



Resultatregnskap 01.01 – 31.12

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		105.437	106.467
Rentekostnader og lignende kostnader		24.144	36.228
Netto renteinntekter	Note 18	81.294	70.239
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.029	6.309
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.689	4.012
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.903	4.346
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-2.753	-821
Andre driftsinntekter		25.593	152
Netto andre driftsinntekter	Note 20	29.082	5.975
Lønn og andre personalkostnader	Note 20	22.957	23.001
Andre driftskostnader	Note 21	17.837	18.977
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		525	743
Sum driftskostnader før kredittap		41.319	42.721
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	893	9.148
Resultat før skatt		68.163	24.344
Skattekostnad	Note 22	15.932	4.694
Resultat av ordinær drift etter skatt		52.232	19.651
 <i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>		2021	2020
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	2.013	5.334
Sum poster som ikke vil bli reklassifisert over resultatet		2.013	5.334
Totalresultat		54.244	24.985



Balanse – Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter		0	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 32	666.926	481.726
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-13/23-24	3.095.725	2.670.352
Rentebærende verdipapirer	Note 16/25-26	667.628	644.485
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 16/25-26	47.273	47.813
Immaterielle eiendeler		0	37
Varige driftsmidler	Note 27	15.688	4.320
Andre eiendeler	Note 28	5.788	4.654
Sum eiendeler		4.499.027	3.853.387

Balanse – Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 29	120.000	165.319
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 30	3.454.710	2.988.854
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 31	365.058	260.421
Annen gjeld	Note 32	34.416	9.842
Betalbar skatt	Note 22	17.157	5.448
Utsatt skatt	Note 22	0	0
Andre avsetninger	Note 32	11.962	308
Ansvarlig lånekapital	Note 31	45.192	25.041
Sum gjeld		4.048.495	3.455.232
Fondsobligasjonskapital	Note 33	40.000	40.000
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		40.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster		23.126	21.113
Sparebankens fond		368.397	336.542
Gavefond		19.009	500
Annen egenkapital		0	0
Sum opptjent egenkapital		410.532	358.155
Sum egenkapital		450.532	398.155
Sum gjeld og egenkapital		4.499.027	3.853.387

Lysaker, 3. mars 2022

31. desember 2021

Anders Venemyr
Styrets leder

Helen M. Rossvoll

Linda M. Venbakken

Benedicte Øverås

Einar Bratten

Bjørn-Erik Øverland
Adm. banksjef



Kontantstrømpoppstilling - Direkte metode

Tall i tusen kroner

	Noter	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-426.550	-107.881
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	Note 18	98.732	96.316
Innbetaling fra Eniba	Note 38	25.346	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		465.856	5.010
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	Note 18	-16.466	-26.500
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner		21.624	0
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner		532	3.161
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-23.143	-343.076
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	Note 18	2.983	5.682
Netto provisjonsinnbetalinger		2.340	2.298
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		2.012	9.680
Utbetalinger til drift		-40.704	-48.329
Betalt skatt		-5.639	-7.198
Utbetalte gaver		0	0
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		106.923	-410.837
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler		-1.276	0
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler		0	7.730
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		0	0
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		4.587	0
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		3.903	4.346
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		7.214	12.076
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		134.637	75.319
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-75.319	-134.422
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-5.382	-7.634
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån		20.151	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-905	-995
Renter på fondsobligasjon		-1.619	-1.843
Utbetalinger fra gavefond		-500	0
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		71.063	-69.575
A + B + C Netto endring likvider i perioden		185.200	-468.336
Likviditetsbeholdning 1.1		481.726	950.062
Likviditetsbeholdning 31.12		666.926	481.726
Likviditetsbeholdning spesifisert:			
Konter og kontantekvivalenter		71.382	150.313
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		595.544	331.413
Likviditetsbeholdning		666.926	481.726



Egenkapitaloppstilling – endringer i egenkapitalen

31.12.2019-31.12.2021	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum
	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for realiserte gevinster	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Egenkapital 31.12.2020	40.000	336.328	500	21.327	398.155
Resultat av ordinær drift etter skatt 2021		52.232			52.232
Andre inntekter og kostnader				2.013	2.013
Totalresultat 31.12.2021	0	52.232	0	2.013	54.244
Disposisjoner					
Utbetalt gavefond			-500		-500
Overført til gavefond		-19.009	19.009		0
Renter på Fondsobligasjoner 2021		-1.619			-1.619
Andre egenkapitaltransaksjoner		252			252
Egenkapital 31.12.2021	40.000	368.183	19.009	23.340	450.532
Egenkapital 01.01.2020	40.000	318.520	500	15.993	375.013
Resultat av ordinær drift etter skatt 2020		19.651			19.651
Skatt på andre inntekter og kostnader				5.334	5.334
Totalresultat 31.12.2020	0	19.651	0	5.334	24.985
Disposisjoner					
Renter på fondsobligasjoner 2020		-1.843			-1.843
Egenkapital 31.12.2020	40.000	336.328	500	21.327	398.155



Noter

Note 1 – Prinsippnote

Årsregnskapet

Fra 2020 utarbeider banken årsregnskapet i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 andre ledd bokstav b, som krever bruk av IFRS med mindre annet følger av forskriften («forskrifts IFRS»).

Endringer i regnskapsprinsipper

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

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

Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken en leieforpliktelse på 10,9 millioner kroner, «rett til bruk» eiendel er satt lik leieforpliktelsen. Implementeringen har med det ingen effekt på egenkapitalen. Netto resultateffekt er vurdert til å ikke være vesentlig.

Se note 37 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor banken ikke har valgt tidlig anvendelse

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

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper iht. prinsipper

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

Segmentinformasjon

Banken rapporterer ikke resultat- eller balansetall knyttet til segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

Tilknyttede selskaper

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt er definert som samarbeidene gruppe. Nøkkeltall på kapitaldeknings- og Leverage Ratio-beregninger må derfor inkludere disse to selskapene, i tillegg til bankens kapitalbehovsvurdering.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner inntektsføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Inntektsføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer inntektsføres når utbyttet er mottatt/vedtatt på generalforsamling.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.



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

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs innregning 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 resultatet

Finansielle forpliktelser/gjeld klassifiseres i gruppene:

- Virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle gjeldsinstrumenter klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Banken yter ikke utlån med fast rente, men har en liten portefølje med uvesentlig volum. Utlån både med fast og flytende rente er derfor klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån som har belåningsgrad under 75 % i pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK). Bankens forretningsmodell tilsier at det normalt ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har en overføringsgrad på 12,2 % av bankens totale utlån. Overføring av lån påvirker ikke valgt forretningsmodell for utlån og banken klassifiserer således utlånene som overføres 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 klassifiseres til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål. Utbytte fra de strategiske investeringene resultatføres med mindre det er tilbakebetaling av kapital.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. 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 ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Et aktivt marked er et marked der transaksjoner for eiendelen eller forpliktelsen finner sted med tilstrekkelig hyppighet og volum til å gi løpende prisinformasjon.

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 løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømberegning 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 og kostnadene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

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 beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.



Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene – steg 1.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning – 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.

Nedskrivningsmodell i banken

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

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 måling og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen. Banken har ingen overtatte eiendeler i balansen per 31.12.

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

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått og utbyttet er mottatt.

Sikringsbokføring

Oslofjord Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. 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

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.



Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Banken har ingen bokført goodwill i regnskapet

Nedskrivning av ikke-finansielle eiendeler

Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Investerings eiendom

Investerings eiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Banken har ingen investerings eiendom i balansen.

Leieavtaler

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

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

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

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

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

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

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.

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.



Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Fondsobligasjon

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

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Note 2 – Kredittrisiko

Definisjon av mislighold

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer. Det følger av disse definisjonene 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.

Eksposering 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 kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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

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

- For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder 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. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 %
og
PD liv > PD rest liv ini *2

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

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 %
eller
PD liv > PD rest liv ini *2

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

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

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har overtrett 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 framtidforventningene, 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.

	2022	2023	2024	2025
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2022	2023	2024	2025
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	2022	2023	2024	2025
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

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 forventinger til framtiden 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
Vektet makrofaktor	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06	1,00

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
Vektet makrofaktor	1,25	1,29	1,16	1,13	1,07	1,00

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

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og 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. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.



Kredittrisiko

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken 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.

Risiko- klasse	Sannsynlighet for mislighold	
	fra	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

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivninger på utlån og garantier

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

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

Se note 24 for sensitivitetsberegninger.



Note 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	2021	2020
Opptjent egenkapital	391.523	357.656
Gavefond	19.009	500
Sum egenkapital	410.532	358.156
Immaterielle eiendeler	0	-37
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-715	-692
Fradrag i ren kjernekapital	-5.643	-11.432
Ren kjernekapital	404.174	345.995
Fondsobligasjoner	40.000	40.000
Sum kjernekapital	444.174	385.995
Tilleggskapital - ansvarlig lån	45.000	25.000
Netto ansvarlig kapital	489.174	410.995
Eksponeeringskategori (vektet verdi)	2021	2020
Stater	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0
Offentlige eide foretak	0	0
Institusjoner	119.116	66.308
Foretak	83.720	38.506
Massemarked	0	0
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.185.930	1.082.096
Forfalte engasjementer	19.910	95.153
Høyrisiko-engasjementer	178.977	150.201
Obligasjoner med fortrinnsrett	35.199	32.774
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	0	0
Andeler i verdipapirfond	12.453	12.391
Egenkapitalposisjoner	40.982	35.942
Øvrige engasjement	45.028	33.564
CVA-tillegg		0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.721.315	1.546.935
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	161.222	142.894
Sum beregningsgrunnlag	1.882.537	1.689.829
Kapitaldekning i %	25,98 %	24,32 %
Kjernekapitaldekning	23,59 %	22,84 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,47 %	20,48 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,47 %	10,15 %

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,73 % i Eika Gruppen AS og på 0,33 % i Eika Boligkreditt AS.

Konsolidering av samarbeidende grupper	2021	2020
Konsolidert ren kjernekapital	408.432	361.119
Konsolidert kjernekapital	450.523	403.707
Konsolidert ansvarlig kapital	498.149	431.963
Konsolidert beregningsgrunnlag	1.999.204	1.820.453
Kapitaldekning i %	24,92 %	23,73 %
Kjernekapitaldekning i %	22,54 %	22,18 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,43 %	19,84 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,00 %	9,78 %



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, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt tatt 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 refinansiereingsbehovet øker.

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 16 og notene 25-26 for vurdering av markedsrisiko.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser.

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

Forretningsrisiko

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

Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Compliance - Etterlevelse

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

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har gjennomført 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

Alle utlån til kunder i bankens balanse er klassifisert til amortisert kost.

Nivå for kredittkvalitet per 31.12.2021:

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.762.203	8.461	0	1.770.663
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	510.232	230.849	0	741.081
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	156.907	423.560	0	580.467
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	27.381	27.381
Sum brutto utlån	2.429.342	662.870	27.381	3.119.593
Nedskrivninger	-2.398	-13.999	-7.471	-23.868
Sum utlån til balanseført verdi	2.426.944	648.871	19.910	3.095.725

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.684.177	8.461	0	1.692.637
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	211.843	138.356	0	350.199
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	84.790	180.527	0	265.317
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum brutto utlån	1.980.809	327.345	0	2.308.154
Nedskrivninger	-1.322	-1.637	0	-2.958
Sum utlån til bokført verdi	1.979.487	325.708	0	2.305.195

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	78.026	0	0	78.026
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	298.389	92.493	0	390.882
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	72.117	243.032	0	315.150
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	27.381	27.381
Sum brutto utlån	448.533	335.525	27.381	811.439
Nedskrivninger	-1.076	-12.362	-7.471	-20.909
Sum utlån til bokført verdi	447.457	323.163	19.910	790.530

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet (Pr. klasse finansielt instrument):	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	37.425	39.097	0	76.522
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	37.171	10.243	0	47.414
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	25.739	10.211	0	35.950
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	100.335	59.551	0	159.886
Nedskrivninger	-332	-224	-788	-1.344
Netto ubenyttede kreditter og garantier	100.003	59.327	-788	158.542

Nivå for kredittkvalitet per 31.12.2020:

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.753.239	4.914	0	1.758.153
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	470.111	120.979	0	591.090
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	128.461	260.364	0	388.825
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	8.269	77.299	85.568
Sum brutto utlån	2.351.811	394.526	77.299	2.823.636
Nedskrivninger	-2.145	-11.625	-8.920	-22.690
Sum utlån til balanseført verdi	2.349.666	382.901	68.379	2.800.946



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.635.493	3.902	0	1.639.395
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	238.621	107.759	0	346.380
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	20.062	128.627	0	148.689
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	8.269	11.231	19.500
Sum brutto utlån	1.894.176	248.557	11.231	2.153.964
Nedskrivninger	-204	-3.766	0	-3.970
Sum utlån til bokført verdi	1.893.972	244.791	11.231	2.149.994

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	48.794	0	0	48.794
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	190.663	9.165	0	199.828
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	100.581	123.808	0	224.389
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	66.068	66.068
Sum brutto utlån	340.038	132.973	66.068	539.079
Nedskrivninger	-1.941	-7.859	-8.920	-18.720
Sum utlån til bokført verdi	338.097	125.114	57.148	520.359

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	68.952	1.012	0	69.964
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	40.827	4.055	0	44.882
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.818	7.929	0	15.747
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	117.597	12.996	0	130.593
Nedskrivninger	-175	-133	0	-308
Netto ubenyttede kreditter og garantier	117.422	12.863	0	130.285

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	1.076.449	920.821
Byggelån	100.896	80.217
Nedbetalingslån	1.942.248	1.692.004
Sum Brutto utlån og fordringer på kunder	3.119.593	2.693.043
Nedskrivning steg 1	-2.398	-2.145
Nedskrivning steg 2	-13.999	-11.625
Nedskrivning steg 3	-7.471	-8.920
Netto utlån og fordringer på kunder	3.095.725	2.670.352
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	432.359	212.472
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.528.084	2.882.824
Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Oslo og Akershus	2.591.656	2.574.254
Resten av landet	527.937	118.789
Sum	3.119.593	2.693.043



Note 8 – Kredittforringede engasjementer

Tapsutsatte og misligholdte engasjementer totalt 2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	0	0	0
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	27.381	-7.471	19.910
Annen næring	0	0	0
Sum	27.381	-7.471	19.910

Banken har per 31.12.2020 og 2021 ingen engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.

Banken har per 31.12.2021 0 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

Tilsvarende tall for 2020 var 0 mill.

2020			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet			0
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske			0
Industri			0
Bygg, anlegg			0
Varehandel			0
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	27.350	-8.920	18.430
Annen næring			0
Sum	27.350	-8.920	18.430

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	0	19.447
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	27.381	66.040
Nedskrivning steg 3	-7.471	-8.920
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	19.910	76.567
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	0	0
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	0	0
Nedskrivning steg 3	0	0
Netto andre kredittforringede engasjementer	0	0
Netto kredittforringede engasjementer	19.910	76.567



Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	0	0,0 %	85.487	100,0 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	27.381	100,0 %		0,0 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %		0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	0	0,0 %		0,0 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	27.381	100,0 %	85.487	100,0 %

Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån fordelt på antall måneder i mislighold

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	1-3 mnd.	3-6 mnd.	6-12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2021										
Privatmarkedet	2.307.526	628	0	0	0	0	628	0	0	0
Bedriftsmarkedet	711.911	55.913	16.235	0	0	27.381	99.528	27.381	27.381	0
Totalt	3.019.437	56.540	16.235	0	0	27.381	100.156	27.381	27.381	0
2020										
Privatmarkedet	2.119.159		15.358	8.257	11.190		34.805		34.805	0
Bedriftsmarkedet	473.039			25.799		40.241	66.040	27.350	38.690	19.879
Totalt	2.592.198	0	15.358	34.056	11.190	40.241	100.845	27.350	73.495	19.879

2021

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

2020

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

Note 10 – Eksponering utlån fordelt på næringskoder

2021	Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivninger			Ubenyttet kreditt	Garantier	Tapsavsetninger			Maks kreditt-eksponering
			steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
	Personmarkedet	2.308.153	-1.322	-1.637	0	82.843	5.000	-216	-91	0	2.392.731
	Næringssektor fordelt:										
	Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Industri	3.861	-4	-80	0	2.134	0	-3	-9	0	5.899
	Bygg, anlegg	279.983	-407	-4.337	0	49.006	504	-82	-113	0	324.552
	Varehandel	9.275	-10	-101	0	1.667	0	-2	0	0	10.829
	Transport og lagring	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Eiendomsdrift og tjenesteyting	375.097	-545	-5.571	-7.471	14.601	605	-22	-12	-788	375.895
	Annen næring	143.224	-109	-2.273	0	3.205	321	-7	0	0	144.360
	Sum	3.119.593	-2.398	-13.999	-7.471	153.456	6.430	-332	-224	-788	3.254.267



2020 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivninger			Ubenyttet		Tapsavsetninger			Maks kreditt-eksponering
		steg 1	steg 2	steg 3	kreditt	Garantier	steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	2.153.964	-204	-3.766	0	79.526	5.000	-96	-50	0	2.234.374
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Industri	1.263	0	-15	0	4.737	0	0	0	0	5.985
Bygg, anlegg	202.959	-45	-4.491	0	28.841	2.524	-30	-31	0	229.727
Varehandel	1	0	0	0	1.100	0	0	0	0	1.101
Transport og lagring	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	294.351	-63	-2.298	-8.920	15.146	0	-43	-45	0	298.128
Annen næring	40.505	-1.833	-1.055	0	1.243	0	-6	-7	0	38.847
Sum	2.693.043	-2.145	-11.625	-8.920	130.593	7.524	-175	-133	0	2.808.162

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. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid 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.

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	204	3.766	0	3.970
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	9	-211	0	-202
Overføringer til steg 2	-21	358	0	337
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	910	7	0	916
Utlån som er fraregnet i perioden	-40	-465	0	-506
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	111	10	0	121
Andre justeringer	150	-1.828	0	-1.678
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	1.322	1.637	0	2.958

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	1.894.177	248.557	11.231	2.153.964
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	38.476	-38.476	0	0
Overføringer til steg 2	-104.210	104.210	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	663.850	87.110	0	750.961
Utlån som er fraregnet i perioden	-511.484	-74.056	-11.231	-596.771
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	1.980.809	327.345	0	2.308.153



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	1.941	7.859	8.919	18.720
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	26	-66	0	-40
Overføringer til steg 2	-73	363	0	290
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	25	44	0	69
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.644	-1.772	0	-3.416
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-32	373	0	340
Andre justeringer	833	5.561	-1.448	4.946
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	1.076	12.362	7.471	20.909

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	340.038	158.771	40.270	539.079
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3.496	-3.496	0	0
Overføringer til steg 2	-47.216	47.216	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	325.618	200.626	0	526.244
Utlån som er fraregnet i perioden	-173.403	-67.592	-12.889	-253.884
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	448.533	335.525	27.381	811.439

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	175	133	0	308
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-1	0	-1
Overføringer til steg 2	-5	103	0	99
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	4.247	1	0	4.248
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-61	-92	0	-154
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	39	-18	0	20
Andre justeringer	-4.062	98	788	-3.176
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	332	224	788	1.344

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	117.597	12.996	0	130.593
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5.051	-5.051	0	0
Overføringer til steg 2	-30.993	30.993	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	624.372	23.281	0	647.654
Engasjement som er fraregnet i perioden	-615.692	-2.669	0	-618.361
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	100.335	59.551	0	159.886

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.920	5.471
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		3.449
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-661	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8.259	8.920



Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-267	
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-63	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.245	3.449
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		5.788
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-22	-89
Tapskostnader i perioden	893	9.148

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	572	1.507	0	2.079
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13	-241	0	-229
Overføringer til steg 2	-17	504	0	486
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	18	1	0	19
Utlån som er fraregnet i perioden	-194	-846	0	-1.039
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-93	322	0	229
Andre justeringer	-95	2.520	0	2.425
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	204	3.766	0	3.970

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.703.983	221.276	0	1.925.259
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	45.006	-45.006	0	0
Overføringer til steg 2	-119.693	119.693	0	0
Overføringer til steg 3	-11.231	0	11.231	0
Nye utlån utbetalt	719.423	43.519	0	762.943
Utlån som er fraregnet i perioden	-443.313	-90.925	0	-534.238
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	1.894.176	248.557	11.231	2.153.964

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	470	5.667	5.471	11.608
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	43	-804	0	-761
Overføringer til steg 2	-110	1.809	0	1.699
Overføringer til steg 3	0	-1.823	1.449	-374
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	63	4	0	67
Utlån som er fraregnet i perioden	-319	-3.481	0	-3.800
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-99	-217	0	-316
Andre justeringer	1.894	6.704	2.000	10.598
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.941	7.859	8.920	18.720



2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	398.438	238.722	27.339	664.499
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	41.537	-41.537	0	0
Overføringer til steg 2	-82.872	82.872	0	0
Overføringer til steg 3	0	-38.718	38.510	-208
Nye utlån utbetalt	202.761	30.495	0	233.256
Utlån som er fraregnet i perioden	-219.826	-138.862	220	-358.468
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	340.038	132.972	66.068	539.079
2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	333	0	0	333
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8	-101	0	-93
Overføringer til steg 2	-14	15	0	1
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	37	48	0	85
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-43	-64	0	-107
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-34	22	0	-12
Andre justeringer	-112	214	0	102
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	175	133	0	308
2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	135.686	2.902	0	138.588
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	33.612	-33.612	0	0
Overføringer til steg 2	-3.618	3.618	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	519.406	3.071	0	522.477
Engasjement som er fraregnet i perioden	-567.489	37.017	0	-530.472
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	117.597	12.996	0	130.593

Note 12 – Store engasjementer

Pr. 31.12.2021 utgjorde summen av konsoliderte kredittengasjementene i morbank som er større enn 10 % av ansvarlig kapital 6,68 % (2021: 1,87 %) av brutto engasjement.

Banken har 3 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10 prosent av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 17,99 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
Sum store eng. større enn 10% av ansvarlig kapital	218.989	53.000
Totalt brutto engasjement	3.279.479	2.831.160
Sum store eng. i % av brutto engasjement	6,68 %	1,87 %
Ansvarlig kapital	489.174	410.995
Sum store eng. i % av ansvarlig kapital	44,77 %	12,90 %
Største engasjement i % av ansvarlig kapital	17,99 %	12,90 %

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

Note 13 – Sensitivitet

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

Senarioet 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
Beløp i 1.000								
Steg 1	6.956	6.719	7.314	7.074	7.252	7.312	6.923	6.312
Steg 2	5.407	4.226	5.241	5.760	4.116	7.264	9.747	2.818



Note 14 – Likviditetsrisiko

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

1. balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov
2. likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god
3. kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						0	0
Utlån og fordringer på banker og Norges Bank						666 926	666 926
Netto utlån til og fordringer på kunder	49 455	175 376	384 065	1 005 382	1 168 425	313 022	3 095 725
Rentebærende verdipapirer og pengemarkedsfond	0	20 023	164 555	338 223	0	144 827	667 628
Aksjer						47 273	47 273
Sum finansielle eiendeler	49.455	195.399	548.620	1.343.605	1.168.425	1.172.048	4.477.552
Innlån fra kredittinstitusjoner		484	41 453	81 543			123 480
Innskudd og andre innlån fra kunder						3 454 710	3 454 710
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		51 447	3 716	325 849			381 013
Øvrig gjeld							0
Ansvarlig lånekapital		273	820	48 281			49 374
Fondsobligasjonskapital som EK		458	40 916				41 374
Ubenyttede trekkrettigheter og lånetilsagn	94 730	130 770				696 276	921 776
Sum forpliktelser	94.730	183.433	86.905	455.673	0	4.150.986	4.971.727

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

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						0	0
Utlån og fordringer på banker og Norges Bank						481 726	481 726
Netto utlån til og fordringer på kunder	15 419	94 119	347 066	630 302	1 227 843	332 837	2 647 586
Rentebærende verdipapirer og pengemarkedsfond			80 144	419 848		144 493	644 485
Aksjer						47 813	47 813
Sum finansielle eiendeler	15.419	94.119	427.210	1.050.150	1.227.843	1.006.869	3.821.610
Innlån fra kredittinstitusjoner		75 615	889	91 361			167 865
Innskudd og andre innlån fra kunder						2 988 854	2 988 854
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		20 827	12 306	236 271		740	270 144
Øvrig gjeld						15 597	15 597
Ansvarlig lånekapital		209	25 626				25 835
Fondsobligasjonskapital som EK		416	1 248	41 248			42 912
Ubenyttede trekkrettigheter og lånetilsagn	94 730	130 770					225 500
Sum forpliktelser	94.730	227.837	40.069	368.880	0	3.005.192	3.736.707

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0



Note 15 – Valutarisiko

Banken har ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021.

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

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

Tabellen under viser tidspunkt fram til avtalt eller sannsynlig endring av rentevilkår.

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding					Uten fastsatt	
Tall i tusen kroner	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	rentebinding	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						0	0
Fordringer på banker og sentralbanker				15.571	3.916	666.926	666.926
Netto utlån til og fordringer på kunder						3.076.238	3.095.725
Obligasjoner og -fond	167.305	356.481				143.842	667.628
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						68.748	68.748
Sum eiendeler	167.305	356.481	0	15.571	3.916	3.955.754	4.499.027
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		120.000				0	120.000
Innskudd fra og gjeld til kunder			90.651	2.935		3.361.124	3.454.710
Obligasjonsgjeld			365.000			58	365.058
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						63.535	63.535
Ansvarlig lånekapital	45.000					192	45.192
Sum gjeld	45.000	120.000	455.651	2.935	0	3.424.908	4.048.495
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	122.305	236.481	-455.651	12.636	3.916	530.846	450.533

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding					Uten rente-	
Tall i tusen kroner	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						0	0
Fordringer på banker og sentralbanker						481.726	481.726
Netto utlån til og fordringer på kunder					19.425	2.650.928	2.670.353
Obligasjoner og -fond		499.992				144.493	644.485
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						56.825	56.825
Sum eiendeler	0	499.992	0	0	19.425	3.333.971	3.853.388
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	75.319	90.000					165.319
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.491	22.534	86.081	1.641		2.875.107	2.988.854
Obligasjonsgjeld		260.000				421	260.421
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						15.597	15.597
Ansvarlig lånekapital		25.000				41	25.041
Sum gjeld	78.810	397.534	86.081	1.641	0	2.891.167	3.455.233
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-78.810	102.458	-86.081	-1.641	19.425	442.804	398.155



Endring av rentevilkår

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,66 millioner kroner

Renterisiko pr. 31.12.2021. I tusen kroner

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Utlån PM til kunder med flytende rente	2.254.277	0,12	-2.601
Utlån BM til kunder med flytende rente	821.961	0,02	-158
Utlån til kunder med rentebinding	19.487	5,00	-974
Rentebærende verdipapirer (ekskl. fond)	522.801	0,23	-1.202
Øvrige rentebærende eiendeler	0	0,00	0
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	93.587	0,25	234
Flytende innskudd PM	1.689.088	0,15	2.599
Flytende innskudd BM	485.685	0,02	93
Klientkonti	1.186.284	0,02	228
Verdipapirgjeld	485.058	0,23	1.119
Øvrige rentebærende eiendeler			0
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivisasikring)			0
Renterisiko i derivater (passivasikring)			0
Sum renterisiko			-663

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2021		2020
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av fordringer på banker	969		3 648
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	98 732		96 316
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	5 736		6 503
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0		0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	105.437		106.467
	2021	Gjennomsnittlig effektiv rentesats	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	437		487
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	16 466	0,41 %	26 500
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	5 382	1,79 %	7 634
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	905	2,93 %	995
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	1 619	4,05 %	1 843
Andre rentekostnader og lignende kostnader	954	I/A	612
Sum rentekostnader og lignende kostnader	25.762		38.071
Renter på Fondsobligasjon ført direkte mot EK	- 1 619		- 1 843
Netto renteinntekter	81.294		70.239

Note 19 – Andre inntekter

	2021	2020
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7.029	6.310
Garantiprovisjon	62	80
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	2 237	2 329
Forsikring	1 013	722
Betalingsformidling	1 678	1 619
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 039	1 559



Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2021	2020
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	1 207	1 029
Andre gebyr- og provisjonskostnader	3 482	2 983
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.689	4.012
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer og pengemarkedsfond	-2.753	-821
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-2.753	-821
Andre driftsinntekter	2021	2020
ENIBA-Overtagelse av EK, ref note 38	25.346	0
Andre driftsinntekter	247	152
Sum andre driftsinntekter	25.593	152
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3.903	4.346
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	3.903	4.346

Note 20 – Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2021	2020
Lønn	16.523	16.951
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.770	3.689
Pensjoner	2.087	1.849
Sosiale kostnader	577	512
Sum lønn og andre personalkostnader	22.957	23.001

2021

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Adm. Banksjef	2.125	234	181	7.496

2021

Styret og Representantskapet, 10 personer	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styreleder	250		
Styrets nestleder	120		
Styremedlemmer andre	100		
Representantskapets leder	50		
Representantskapets nestleder	25		

2020

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Adm. Banksjef	2.056	215	182	7.055

2020

Styret og Representantskapet, 10 personer	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styreleder	250		
Styrets nestleder	120		
Styremedlemmer andre	100		
Representantskapets leder	50		
Representantskapets nestleder	25		

Lånet til adm. Banksjef er gitt på samme betingelser som våre ordinære boliglån med unntak av rentesatsen. Lånet løper med en rentesats på 0,83% p.a. per 31.12.2020. Skattemessig rentefordel er innrapportert og beskattet på vanlig måte. Det samme gjelder i tabellen under.

Medlem i valgkomiteen får kr. 3.000 pr. møte og medlem i representantskapet får godtgjørelse på kr. 2.500 pr. møte.



Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken. Dersom styret ber banksjef om å fratruke sin stilling, har banksjefen rett på etterlønn i 9 mnd. fra det tidspunktet han fratruke, pluss ordinær oppsigelsestid på 6 måneder.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021 17,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret 178,8

Note 21 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	1.030	2.303
EDB kostnader	8.656	8.901
Kostnader leide lokaler	1.927	2.147
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	364	327
Reiser	0	0
Markedsføring	514	672
Ekstern revisor	996	1.111
Andre driftskostnader	4.350	3.516
Sum andre driftskostnader	17.837	18.976

Honorar til ekstern revisor inkl. MVA

Lovpålagt revisjon	883	939
Andre attestasjonstjenester	113	172

Note 22 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	70 176	24 344
Herav: Overført EK fra Eniba, ref. note 38	25 346	
Permanente forskjeller	- 5 190	- 3 677
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 619	- 1 893
Virkning av implementering IFRS 9		- 7 676
Endring i midlertidige forskjeller	2 894	4 996
Sum skattegrunnlag	66.262	16.094

Betalbar skatt **16.565** **4.024**

Årets skattekostnad	2021	2020
Betalbar inntektsskatt	16 565	4 024
Herav: Avsatt 25% skatt av mottatt EK fra Eniba, ref. note 38	6 336	0
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen	0	1 919
Endring utsatt skatt over resultatet	- 724	- 1 249
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	90	0
Årets skattekostnad	15.932	4.694

Resultat før skattekostnad	70 176	24 344
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	17 544	6 086
Permanente forskjeller	- 1 298	- 919
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 405	- 473
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	0
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	90	0
Skattekostnad	15.932	4.694
Effektiv skattesats (%)	23 %	19 %

Endring balanseført utsatt skatt	2021	2020
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 3 395	- 2 146
Resultatført i perioden	- 724	- 1 249
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
Balanseført utsatt skatt 31.12	-4.119	-3.395



Utsatt skatt	2021	2020
Driftsmidler	- 141	- 51
Pensjonsforpliktelse	0	0
Finansielle derivat	0	0
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Gevinst- og tapskonto	116	145
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 4 094	- 3 489
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	0	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
Sum utsett skatt	-4.119	-3.395
Resultatført utsatt skatt	2021	2020
Driftsmidler	- 90	- 48
Pensjonsforpliktelse	0	0
Finansielle derivat	0	0
Fondsobligasjon til virkelig verdi	- 604	- 1 165
Avsetning til forpliktelser	- 29	- 36
Sum endring utsatt skatt	-724	-1.249

Note 23 – 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
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	0				0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	666.926				666.926
Utlån til og fordringer på kunder	3.095.725				3.095.725
Rentebærende verdipapirer og pengemarkedsfond		144.827	522.801		667.628
Aksjer		1		47.272	47.273
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	3.762.651	144.828	522.801	47.272	4.477.552
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	120.000				120.000
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.454.710				3.454.710
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	365.058				365.058
Ansvarlig lånekapital	45.192				45.192
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	3.984.960	0	0	0	3.984.960



2020

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
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	0				0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	481.726				481.726
Utlån til og fordringer på kunder	2.670.352				2.670.352
Rentebærende verdipapirer og pengemarkedsfond		14.493	629.992		644.485
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1		47.812	47.813
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	3.152.078	14.494	629.992	47.812	3.844.376
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	75.319				75.319
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.988.854				2.988.854
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	350.421				350.421
Ansvarlig lånekapital	25.041				25.041
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	3.439.635	0	0	0	3.439.635

Note 24 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	666 926	666 926	481 726	481 726
Utlån til og fordringer på kunder	3 095 725	3 095 725	2 670 352	2 670 352
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.762.651	3.762.651	3.152.078	3.152.078
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	120 000	120 000	165 319	165 319
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 454 710	3 454 710	2 988 854	2 988 854
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	365 058	366 755	260 421	261 090
Ansvarlig lånekapital	45 192	44 658	25 041	25 380
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.864.960	3.866.123	3.274.316	3.275.324

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	522.801	144.828		667.629
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			47.272	47.272
Sum eiendeler	522.801	144.828	47.272	714.901



Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2021	47.813	0
Realisert gevinst resultatført	199	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	1.814	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	1.726	0
Investering	108	0
Salg	-4.388	0
Utgående balanse 31.12.2021	47.273	0

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Nivåfordeling finansielle instrumenter 2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	499.991	144.494		644.486
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			47.812	47.812
Sum eiendeler	499.991	144.494	47.812	692.298

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2020	50.424	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført	214	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	5.120	0
Investering	0	0
Salg	-7.945	0
Utgående balanse 31.12.2020	47.813	0

	2021 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	37.819	42.546	52.001	56.728
Sum eiendeler	37.819	42.546	52.001	56.728

	2020 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	38.251	43.032	52.595	57.376
Sum eiendeler	38.251	43.032	52.595	57.376

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

NIVÅ 1

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

NIVÅ 2

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

NIVÅ 3

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.



Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 28,7 millioner kroner i nivå 3.

Note 25 – Sertifikater, obligasjoner og rentefond

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	174.380	171.254	171.254
Kommune / fylke			
Bank og finans			
Obligasjoner med fortrinnsrett	352.030	351.547	351.547
Industri			
Sum rentebærende verdipapirer	526.410	522.801	522.801

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	174.380	172.927	172.927
Kommune / fylke			
Bank og finans			
Obligasjoner med fortrinnsrett	326.731	327.064	327.064
Industri			
Sum rentebærende verdipapirer	501.111	499.991	499.991

Rentefond til virkelig verdi over andre inntekter	Orgnummer	Antall	2021		2020		Bokført verdi
			Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi	
Aksje- og pengemarkedsfond:							
DNB European Covered Bonds	NO0010379340	60.995	54.270	41.723	59.395	40.000	41.786
DNB Global Treasury	NO0010756281	23.678	21.541	20.539	22.501	20.268	20.555
DNB OMF	NO0010733017	41.597	41.010	41.517	41.257	39.330	41.286
Holberg OMF	NO0010628035	407.186	40.774	41.049	405.172	39.089	40.866
Sum rentefond			157.594	144.827		138.687	144.493
Sum rentepapirer			684.004	667.628		639.798	644.485

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg".

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr. 31.12.2021 har banken 0 mill. av beholdningen av obligasjons porteføljen stillet som sikkerhet for F-lån.



Note 26 – Aksjer til virkelig verdi

Aksjer til virkelig verdi over resultatet

Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Orgnummer	Antall	2021		2020		Bokført verdi	Mottatt utbytte
			Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi		
Aksjer:								
Genomar AS	NO0003064909	10.000	850	1	10.000	850	1	
VN Norge AS (VISA)	NO0540069593	1	0	0	1	0	0	
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet			850	1		850	1	

Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter

inntekter og kostnader	Orgnr.	Eierandel	Antall	2021		Bokført verdi	Mottatt utbytte
				Kostpris	Bokført verdi		
EIKA VVB	NO0540069619	0 %	409	1.069	2.225	0	
Eiendoms kreditt AS	NO0540067969	0 %	7.536	790	1.199	41	
Eika Boligkreditt AS	NO0010647167	0 %	3.097.899	12.370	13.020	349	
Eika-gruppen AS	NO0003110207	1 %	177.878	7.556	30.061	3.513	
SDC af 1993 Holding AS	DK0183232751	0 %	1.414	636	767	0	
Sum aksjer til virkelig verdi				22.421	47.272	3.903	

inntekter og kostnader	Orgnr.	Eierandel	Antall	2020		Bokført verdi	Mottatt utbytte
				Kostpris	Bokført verdi		
EIKA VVB	NO0540069619	0 %	383	961	239	0	
Eiendoms kreditt AS	NO0540067969	0 %	7.536	790	1.178	42	
Eika Boligkreditt AS	NO0010647167	0 %	3.987.158	16.757	17.084	338	
Eika-gruppen AS	NO0003110207	1 %	177.878	7.556	28.674	3.558	
SDC af 1993 Holding AS	DK0183232751	0 %	1.414	636	637	0	
Sum aksjer til virkelig verdi				26.700	47.812	3.937	

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	47.813	50.424
Tilgang	108	0
Avgang	-4.388	-7.945
Realisert gevinst/tap	199	0
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	1.814	1.814
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	1.726	1.726
Balanseført verdi 31.12.	47.273	47.813



Note 27 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Immaterielle eiendeler	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	3.192	2.747	1.284	0	7.223
Tilgang					0
Avgang til kostpris					0
Utrangert til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2020	3.192	2.747	1.284	0	7.223
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	1.619	0	1.247	0	2.866
Bokført verdi pr. 31.12.2020	1.573	2.747	37	0	4.357
Kostpris pr. 01.01.2021	1.573	2.747	37	0	4.357
Tilgang	217	2.165		10.929	13.311
Avgang til kostpris					0
Utrangert til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2021	1.790	4.912	37	10.929	17.668
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	2.196	0	1.284	1.366	4.846
Bokført verdi pr. 31.12.2021	1.213	4.912	0	9.563	15.688
Avskrivninger 2020	672	0	72	0	744
Avskrivninger 2021	578	0	37	1.366	1.981
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%	20%	5% - 20%	

Note 28 – Andre eiendeler

Andre eiendeler:	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	4 119	3 395
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	1 659	1 258
Andre eiendeler	10	1
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	5.787	4.654

Note 29 – Innlån fra Kredittinstitusjoner

Innlån fra kredittinstitusjoner	Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente-vilkår
					2021	2020	
Kredittforeningen for sparebanker	20.09.2018	11.11.2022	40.000	40.000	40.000	3 mnd Nibor+74bp	
Kredittforeningen for sparebanker	12.02.2019	10.02.2023	50.000	50.000	50.000	3 mnd Nibor+94bp	
Kredittforeningen for sparebanker	03.02.2021	03.02.2026	30.000	30.000	0	3 mnd Nibor+72bp	
F-lån Norges Bank	26.03.2020	26.03.2021		0	75.319	3 mnd Nibor+55bp	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				120.000	165.319		



Note 30 – Innskudd fra og gjeld til kunder

Innskudd og andre innlån fra kunder	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.454.710	2.988.854
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.454.710	2.988.854

Banken har ingen innskudd hvor det er avtalt at innstående skal flyttes ut av banken når rentebindingsperioden utløpt. Se note 17 for innskudd med rentebinding.

Innskudd fordelt på geografiske områder	2021	2020
Oslo og Akershus	2.717.249	2.530.570
Innskudd ellers	737.461	458.284
Sum innskudd fordelt på geografiske områder	3.454.710	2.988.854

Innskudd fordelt på sektor og næring	2021	2020
Lønnstakere	1.649.973	1.485.478
Jordbruk, skogbruk og fiske	45	51
Industri	2.079	2.362
Bygg, anlegg	58.813	48.341
Varehandel	94.582	78.293
Transport og lagring	3.230	2.217
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1.337.661	1.207.522
Annen næring	308.327	164.590
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.454.710	2.988.854

Note 31 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010830573 Sparebank 1	03.09.2018	03.03.2021	70.000	-	20.000	3 mnd Nibor + 60 bp
NO0010804479 Sparebank 1	01.09.2017	01.09.2021	50.000	-	10.000	3 mnd Nibor + 88 bp
NO0010816911 Sparebank 1	22.02.2018	22.02.2022	50.000	50.000	50.000	3 mnd Nibor + 85 bp
NO0010853385 Swedbank	24.05.2019	24.05.2023	60.000	60.000	60.000	3 mnd Nibor + 67 bp
NO0010869035 Danske Bank	21.11.2019	24.11.2024	50.000	50.000	50.000	3 mnd Nibor + 89 bp
NO0010853385 Swedbank	27.08.2020	27.08.2025	70.000	70.000	70.000	3 mnd Nibor + 103 bp
NO0010934771 Danske Bank	18.02.2021	18.02.2025	60.000	60.000	-	3 mnd Nibor + 56 bp
NO0011157349 Danske Bank	25.11.2021	25.11.2026	75.000	75.000	-	3 mnd Nibor + 67,5 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				365.000	260.000	

Ansvarlig lån Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall/call	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Ansvarlig lånekapital:						
NO0010780752	14.12.2016	14.12.26/14.12.21	25.000	0	25.041	3 mnd Nibor + 290 bp
NO0011141541	29.10.2021	29.10.31/29.10.26	45.000	45.192	0	3 mnd Nibor + 170 bp
Sum ansvarlig lånekapital				45.192	25.041	

	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	260.000	135.000	-30.000		365.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	260.000	135.000	-30.000	0	365.000
Ansvarlig lånekapital	25.041	45.000	-25.000	151	45.192
Sum ansvarlig lånekapital	25.041	45.000	-25.000	151	45.192



Note 32 – Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

Annen gjeld	2021	2020
Påløpte kostnader	5.418	8.753
Annen gjeld	1.864	1.089
Øvrig gjeld - betalingsformidling	27.133	
Sum annen gjeld	34.415	9.842
Andre avsetninger	2021	2020
Avsetning for forventet kreditt på ubenyttede kreditter og garantier	1.344	308
Andre avsetninger, inkludert leieforpliktelser	10.618	
Sum andre avsetninger	11.962	308
Avstemming av netto gjeld	2021	2020
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	666.926	481.726
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-365.058	-425.740
Leieforpliktelser	-9.653	0
Netto gjeld	292.215	55.986
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	666.926	481.726
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-374.711	-425.740
Netto gjeld	292.215	55.986

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finansielle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og kontant-ekvivalenter	Fordringer på kreditt-institusjoner og Norges Bank uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2020	-484.844	0	-484.844	0	950.062	950.062
Kontantsstrømmer	66.737		66.737		-468.336	-468.336
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-7.633		-7.633			0
Netto gjeld 31.12.2020	-425.740	0	-425.740	0	481.726	481.726
Kontantsstrømmer	-53.936	1.276	-52.660		149.429	149.429
Anskaffelser - leieforpliktelser		-10.929	-10.929			0
Andre endringer	-3.369		-3.369			0
Netto gjeld 31.12.2021	-483.045	-9.653	-492.698	0	631.155	631.155

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

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye 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 premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsopbygging i ordningen.

Note 33 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
NO001000000	20.09.2017	20.09.2022	40.000	3 mnd Nibor + 375 bp	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital					40.000	40.000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonen tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2020	Emittert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Fondsobligasjonskapital	40.000	0	0	0	40.000
Sum fondsobligasjonskapital	40.000	0	0	0	40.000

Note 34 – Garantier

Garantier	2021	2020
Betalingsgarantier	1 430	2 524
Sum garantier overfor kunder	1.430	2.524
Garantier Eika Boligkreditt	2021	2020
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5.000	5.000
Sum garantier	6.430	7.524

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 31.12.2021 lån for 432 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

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

Likviditetsforpliktelse til 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 fall 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 35 – Hendelser etter balansedagen

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS, for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankene, som til sammen eide 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun hatt et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. 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 ble tilbudt å tegne seg. Tegningsperioden ble avsluttet den 14.3.2022, og banken skal kjøpe 8.194 aksjer til 242,50 kroner per aksje - til sammen 1,99 mill. kroner. Bankens eierandel i Eika Gruppen AS øker fra 0,72 til 0,75 prosent.

Transaksjonene inntraff 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 73,5 kroner høyere enn verdi lagt til grunn per 31.12.21. Dette vil for første kvartal medføre en inntektsføring over andre inntekter og kostnader på 13,1 mill. kroner, og ny balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen AS vil være 45,1 mill. kroner.

Note 36 – Transaksjoner med nærstående parter

Det er ikke foretatt transaksjoner med nærstående parter i 2021.

Note 37 – Leieavtaler

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringen er beskrevet i note 1.

Effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene.	Bokført verdi 31.12.2020	IFRS 16	Bokført verdi 31.12.2021	
Varige driftsmidler	0	9.563	9.563	
Andre avsetninger			0	
Opptjent egenkapital		0	0	
Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsansvendelse 01.01.2021				0
Tilgang av bruksretteiendeler	10.929			10.929
Avhendinger				0
Overføringer og reklassifiseringer				0
Omregningsdifferanser				0
Anskaffelseskost 31.12.2021	10.929	0	0	10.929
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0	0	0
Avskrivninger i perioden	1.366			1.366
Nedskrivninger i perioden	0			0
Avhendinger				0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	1.366	0	0	1.366
Balanseført verdi 31.12.2021	9.563	0	0	9.563
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	6 år	0 år	0 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	



Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	10.929			10.929
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden				0
Betaling av hovedstol	-1.476			-1.476
Betaling av renter	200			200
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser				0
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	9.653	0	0	9.653

Beløp i resultatregnskapet	2021
Rente på leieforpliktelser	1,91 %
Avskrivninger på bruksretteiendeler	1.366
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	0
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	0
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	0

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Banken har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtale har leieperioder til 30.11.2023, med opsjon på leie i ytterligere 5 år.

Note 38 – Overtagelse av ENIBA

Eniba (Energiansattes interessekontor) har i mange år drevet med innskudd fra og utlån til sine medlemmer. De ønsket å overføre denne virksomheten til en organisasjon som bedre kunne håndtere de stadig mer omfattende regulatoriske krav blant annet, og tok kontakt med flere banker for å vurdere hvordan dette kunne gjøres til det beste for medlemmene. Oslofjord Sparebank (daværende Fornebu Sparebank) ble valgt. Eniba og Oslofjord Sparebank valgte et advokatfirma til å bistå oss i denne prosessen. Finanstilsynet har vært konsultert underveis, og de hadde ingen innsigelser til gjennomføringen.

Medlemmene i Eniba har fått tilbud om å opprette kundeforhold i banken. Til sammen mottok banken innskudd på 214 millioner kroner og utlån på 109 millioner kroner. Eniba har på sin side vedtatt avvikling etter reglene i Samvirkeoven. Etter Enibas vedtak om avvikling og utløp av tilhørende kreditorvarsel, ble det opprinnelige innskuddsbeløpet betalt tilbake til medlemmene. Som en del av avviklingen vedtok medlemmene i Eniba at samvirkeforetakets midler, i tråd med vedtektene og i henhold til samvirkeovens begrensninger, skulle utdeles til bankens gavefond.

Oslofjord Sparebank har mottatt 25,4 millioner, som er inntektsført og inngår i «Andre driftsinntekter». Bankens har avsatt 6,3 millioner for et eventuelt skattekrav. Nettobeløpet, 19,0 millioner, er tilført bankens gavefond.



Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapirer	36,50	55,46
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	-1.402	4.364
Egenkapitalavkastning i %*	13,90	7,28
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP og ENIBA)	6,62	8,92
Netto rentemargin i % hittil i år	1,62	1,71
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM i % av totale utlån på balansen	26,00	22,00
Andel lån overført til EBK i % - kun PM	12,20	7,30
Innskuddsdekning	111,00	111,00
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	20,43 %	19,84 %
Kjernekapitaldekning	22,54 %	22,18 %
Kapitaldekning	25,98 %	24,32 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,00 %	9,78 %
<i>¹Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>		
Likviditet		
LCR	324,68	512,9
NSFR	153,52	153,9



Revisjonsberetning



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til representantskapet i Oslofjord Sparebank

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Oslofjord Sparebank som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og egenkapitaloppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av sparebankens finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

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

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

Vi har vært Oslofjord Sparebanks revisor sammenhengende i 3 år fra valget i representantskapet i 2019 for regnskapsåret 2019.

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, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

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

Penneo DokumentID: EA20Y-B81LA-KDHB5-3XC0I-1XJGY-280LN



Building a better
working world

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Netto utlån til kunder utgjør 3 096 millioner (69 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 23,9 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 16,4 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 7,5 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3).

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

Forventet tap omtales i note 2, 6, 7, 8, 9 og 11.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte sparebankens metodikk for å fastsette estimatet på forventet kredittap. Videre vurderte og testet vi effektivitet og målrettethet av internkontrollen som er implementert i prosessen for å beregne det forventede tapet, herunder inputvariabler og forutsetninger. Som en del av dette innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000-rapporter) for de delene av prosessen som er utført hos tjenesteleverandører. Vi evaluerte ledelsens vurderinger av ulike økonomiske scenarier så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

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

Våre revisjonshandlinger

Vi etablerte en forståelse for sparebankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til sparebanken. Vi vurderte målrettethet og effektivitet av IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift hos tjenesteleverandøren. Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos sparebanken. Våre revisjonsprosedyrer inkluderte videre en evaluering og test av automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, blant annet beregning av effektiv rente, amortisering og beregning av forventet kredittap, så vel som etterfølgende bokføring. Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene.



Øvrig informasjon

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelse, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av sparebankens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

Uavhengig revisors beretning - Oslofjord Sparebank 2021

68 Oslofjord Sparebank årsrapport 2021
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo DokumentID: EA20Y-B81LA-KDHB5-3XC0I-1XJGY-280LN



Building a better
working world

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

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

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

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

Oslo, 3. mars 2022
ERNST & YOUNG AS

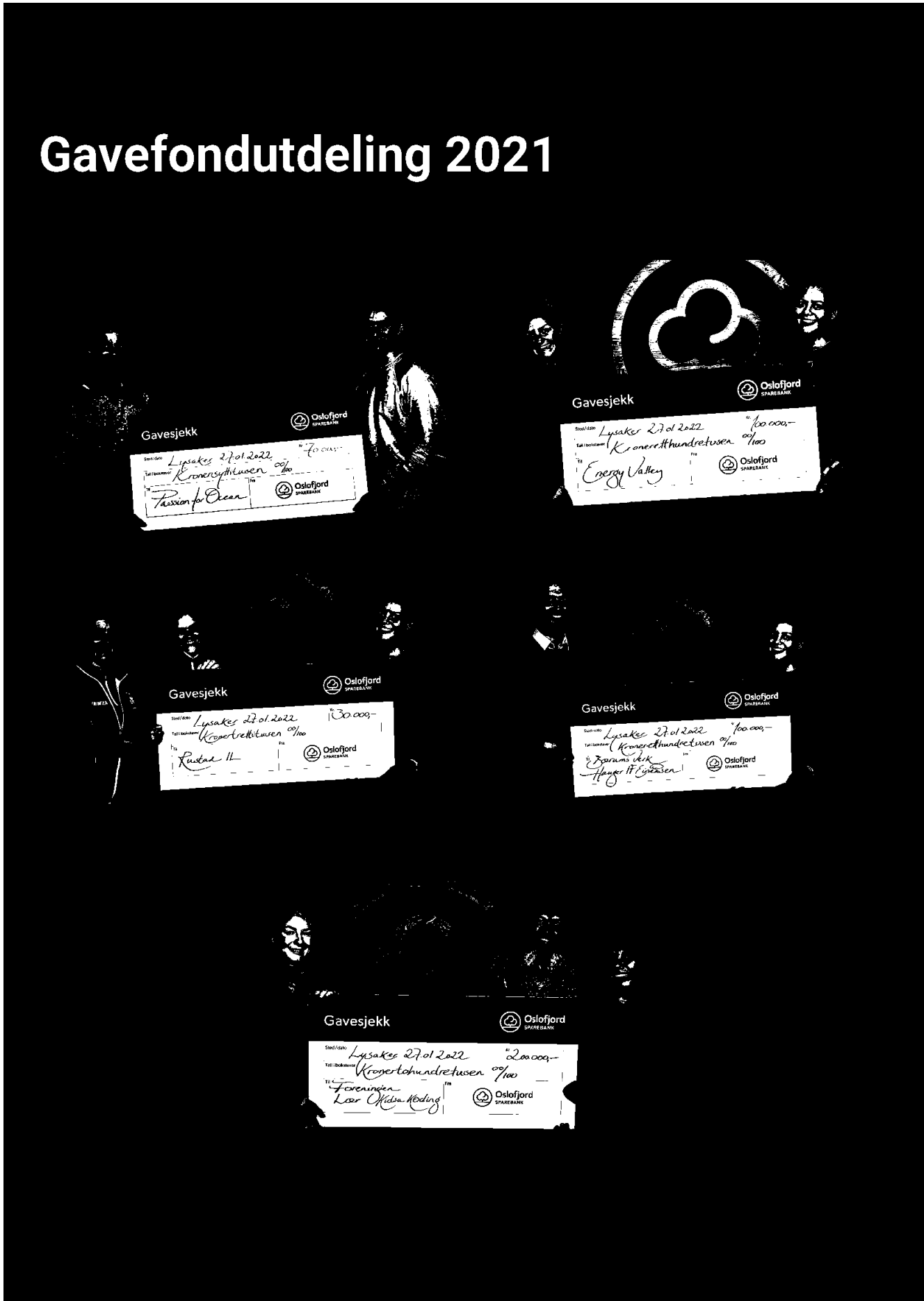
Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Johan-Herman Stene
statsautorisert revisor

Penneo DokumentID: EA20Y-B81LA-KDHB5-3XC0I-1XJGY-280LN



Gavefondutdeling 2021





Styrende organer og ansatte



Styrende organer og ansatte ved utgangen av februar 2022

STYRET

Medlemmer

Anders Venemyr (leder)
Helen Rossvoll (nestleder)
Linda Venbakken
Einar Bratten
Benedicte Øverås (ansatt)

Varamedlemmer

Erika G. Bjerkreim (ansatt)

VALGKOMITE

Medlemmer

Marit E. Aasen (leder)
Tom Mathisen
Paal Riise (ansatt)

REPRESENTANTSKAPET

Medlemmer

Marit E. Aasen
Per Luneborg
Sara Trier Jacobsen
Tom Mathisen
Morten Briskelid
June Solbekk
Leif-Henrik Rønnevig
Stian Haugen
Silje K. Larsson
Erika G. Bjerkreim (ansatt)
Paal Riise (ansatt)
Olaf H. Ingebrigtsen (ansatt)

Varamedlemmer

Henrik Peersen
Jørn Ramnæs
Malin Sundborn
Benedicte V. Lutken
Alf Whist (ansatt)
Andre M. Brensdal (ansatt)

ANSATTE I OSLOFJORD SPAREBANK

Adm.Banksjef

Bjørn-Erik Øverland

Bedriftsmarked

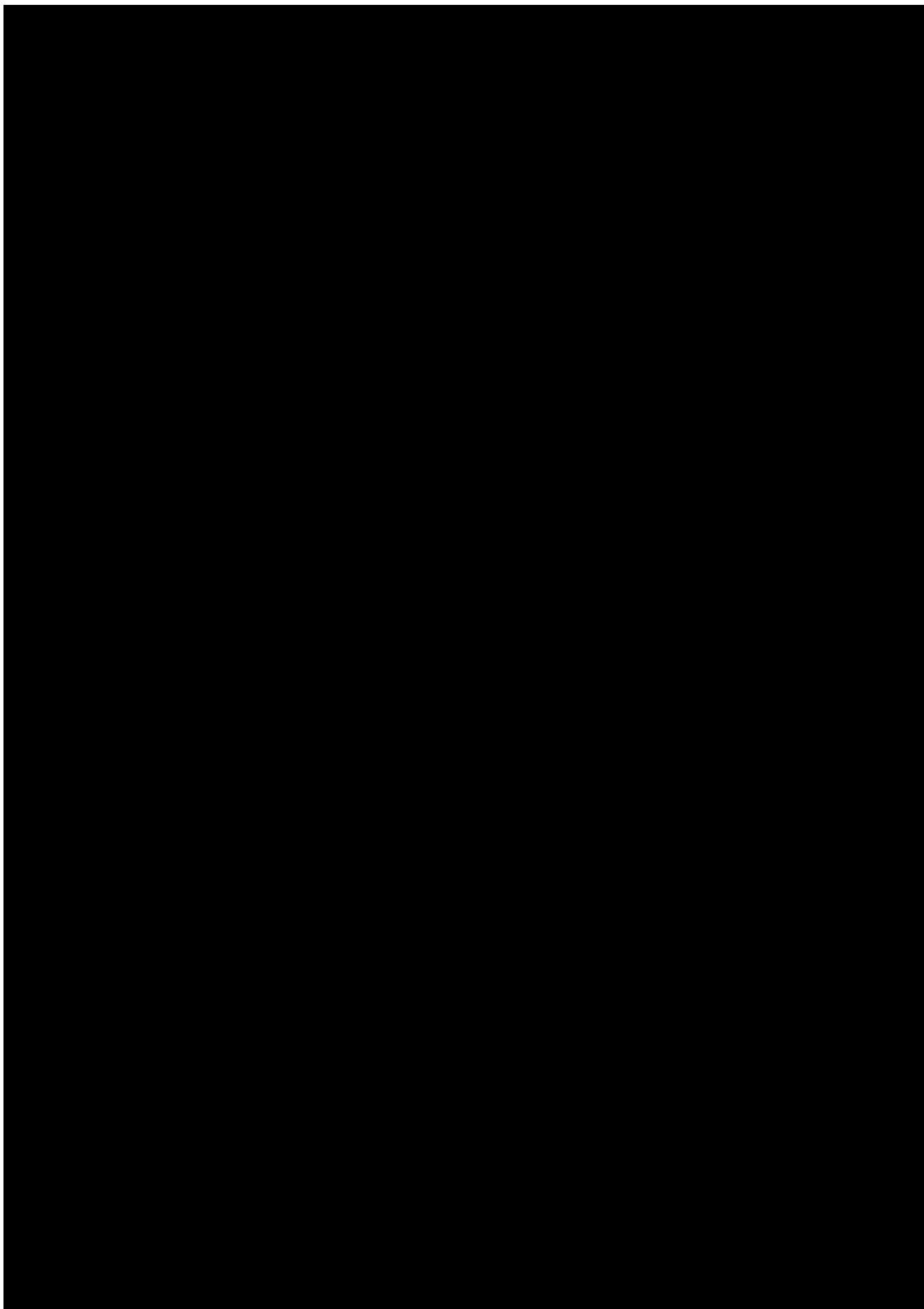
Einar J. Melbø
Olaf H. Ingebrigtsen
Andre M. Brensdal

Økonomi/stab

Knut Horvei
Jan Inge Hansen
Murat Kula
Laila Severinsen

Personmarked

Andre Blø
Erika G. Bjerkreim
Benedicte Øverås
Alf Whist
Jonas S. Andersen
Hilde Hansen
Paal Riise
Heidi Vang
Beate A. Nøkleholm





Telefon: 40 00 22 65 • Besøksadresse: Oslofjord Sparebank, Vollsveien 2 B, 1366 Lysaker
post@oslofjordsparebank.no • oslofjordsparebank.no