

Årsrapport

2021

Melhus Sparebank



MELHUS
BANKEN

Innhold

Hovedtall for MelhusBanken	2
Si HEI til banken	3
Eierstyring og selskapsledelse	5
Bankens styrende organer	5
Selskapskapital og utbytte	8
Eika Alliasen	9
Styrets Arsberetning	10
Bærekraft og samfunnsansvar	10
Risikostyring	19
Tilknyttede selskaper	20
Generell økonomisk utvikling	20
Bankens årsregnskap	22
Utsikter fremover	25
Arsresultat og disposisjoner	26
Resultatregnskap	27
Balanse	28
Egenkapitaloppstilling	29
Kontantstrømoppstilling	30
Noter	
NOTE 1 - Generell informasjon	31
NOTE 2 - Regnskapsprinsipper	31
NOTE 3 - Kreditrisiko	39
NOTE 4 - Anvendelse av estimater	43
NOTE 5 - Risikostyring	44
NOTE 6 - Kapitaldekning	48
NOTE 7 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	49
NOTE 8 - Fordeling av utlån	51
NOTE 9 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement	51
NOTE 10 - Forfalte og tapsutsatte lån	52
NOTE 11 - Eksponering på utlån	53
NOTE 12 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	54
NOTE 13 - Store engasjement	56
NOTE 14 - Sensitivitet	57
NOTE 15 - Likviditetsrisiko	58
NOTE 16 - Valutarisiko	58
NOTE 17 - Kursrisiko	59
NOTE 18 - Renterisiko	59
NOTE 19 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	60
NOTE 20 - Segmentinformasjon	61
NOTE 21 - Andre inntekter	62
NOTE 22 - Lønn og andre personalkostnader	62
NOTE 23 - Andre driftskostnader	63
NOTE 24 - Transaksjoner med nærstående	65
NOTE 25 - Skatter	65
NOTE 26 - Virkelig verdi og kategorier av finansielle instrumenter	67
NOTE 27 - Certifikater og obligasjoner	69
NOTE 28 - Aksjer og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	69
NOTE 29 - Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	70
NOTE 30 - Finansielle derivat	71
NOTE 31 - Tilknyttet selskap	71
NOTE 32 - Varige driftsmidler	72
NOTE 33 - Andre eiendeler	72
NOTE 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner	72
NOTE 35 - Innskudd fra kunder	73
NOTE 36 - Verdipapirgjeld	73
NOTE 37 - Annen Gjeld og pensjon	74
NOTE 38 - Fondsobligasjonskapital	75
NOTE 39 - Eierandelskapital og eierstruktur	75
NOTE 40 - Resultat pr. egenkapitalbevis	77
NOTE 41 - Garantier	78
NOTE 42 - Hendelser etter balansedagen	78
NOTE 43 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)	79
Erklæring ihht. lov om verdipapirhandel	80
Revisors beretning	81
Nøkkeltall	86
Generalforsamlingen	87



Oppsummering nøkkeltall

105,2 mill

Resultatet etter skatt

Tilsvarende resultat i fjor var 88,2 mill

9,9 %

Egenkapitalavkastning

Bankens egenkapitalavkastning i 2021 ble 9,9%, ekskl. renter fondsobligasjoner. Tilsvarene i 2020 var 9,0%

10,6 mrd

Brutto utlån

Utlån inklusive portefølje i Eika Boligkreditt. Utgjør en vekst i 2021 på 4,3%

47,9 %

Kostnadsprosent

Driftskostnader i prosent av driftsinntekter utgjør 47,6 % Mot 45,8% i 2020.

12,2 mrd

Forretningskapital

Forvaltningskapital inklusive Eika Boligkreditt

17,4 %

Ren kjernekapital

Konsolidert ren kjernekapital. Myndighetskrav på 13,3%



Si HEI til banken

MelhusBanken skal være markedets beste hovedbank til kunder som verdsetter **GODSERVICE** og **PERSONLIG RÅDGIVING**, i tillegg til enkel hverdagsbank og gode digitale løsninger.

Merkeløfte

I MelhusBanken setter vi alltid kundens behov først, og det er det som ligger til grunn for vårt merkeløfte.

Hjelp til gode valg. Alltid!

Hos oss får du råd tilpasset din situasjon, og du skal alltid være trygg på at du får god økonomisk rådgiving.

Visjon - Vi oppfyller drømmer

Våre tjenester handler om dine drømmer og din fremtid. Våre produkter og tjenester er med på å realisere disse.

Våre verdier

DYKTIG.
Vi har faglig dyktige ansatte som gir gode råd basert på din livssituasjon.

IMØTEKOMMENDE.
Vi er aktive i vår kundeoppfølging og har et høyt servicenivå. Det skal være både lønnsomt og litt hyggeligere å være kunde i MelhusBanken.

NÆR.
Du som kunde skal oppleve at vi er tett på deg og dine behov. Det skal være enkelt å komme i kontakt med en rådgiver hos oss, og du skal være trygg på at du får den hjelpen du trenger.



Målsetninger

Vi har som mål å være en solid, dynamisk og varm lokalbank, basert på god lønnsomhet.

MelhusBanken skal være den ledende banken for innbyggere og bedrifter i Melhus kommune. Vi skal også utfordre de store bankene, som et tydelig og godt alternativ i Trondheim.

Vi jobber med å videreutvikle banken slik at vi opprettholder høy kundetilfredshet blant våre kunder, og legger til rette for vekst. De neste årene vil vi ha et høyt nivå av utviklingsaktiviteter i banken for å gi våre kunder en enda bedre bank. Utviklingen vil favne om 6 områder:

1. Inntekstvekst

Banken driver i en region med et høyt aktivitetsnivå og god tilgang på kunder. I en bransje hvor marginene stadig krymper, blir vekst i volum og inntekter en sentral strategi for å sikre drift, lønnsomhet og arbeidsplasser. Veksten vil komme innfor alle bankens produktområder.

2. Ny systemplattform

Høsten 2022 konverterer vi fra danske SDC sin systemplattform over til Tieto Evry. Sammen med Eika sine systemer vil dette gi oss bedre løsninger, både internt og ut mot kundene. Internt vil vi kunne hente ut effektivitetsgevinster i deler av banken. Med ny mobilbank- og nettbank vil kundene oppleve en enklere og mer effektiv bankhverdag.

3. Nytt bankbygg på Melhus

I løpet av 2023 får vi et nytt bankbygg på Melhus; Bankkvartalet. Dette skal bidra til positive ringvirkninger for både banken og

lokalsamfunnet. Gjennom en samlokalisering av bank, regnskap, eiendomsmegling og advokat skal vi videreutvikle vår totale kompetanse og øke vår kundeportefølje.

4. Bærekraft

Hele grunntanken til sparebankene er tuftet på samfunnsansvar, og vi har alltid vært en del av dette. Utviklingen nå tilsier at banknæringen får et stort ansvar i det grønne skiftet. Vi har startet et langsiktig arbeid innenfor dette området. Arbeidet vil bestå av produktutvikling, risikovurderinger og ytterligere kompetanseutvikling. Særlig viktig vil det være med kompetanseutvikling slik at vi kan gi god rådgiving i møte med våre kunder.

5. Ny profil og logo

Med et nytt bankbygg og nye systemer forestående er det riktig tidspunkt å modernisere vår grafiske profil. Samfunnet er i en kontinuerlig utvikling, og det stilles stadig nye forventninger og krav til en lokal sparebank. Dette, sammen med et ønske om å fornye oss og bygge en enda tydeligere merkevare, har resultert i at vi nå har lansert en ny profil.

6. Intern samhandling

Det å dra i samme retning er viktig for å lykkes i enhver virksomhet. Utvikling krever samspill, og samspill bygger på åpen og god dialog. I en periode med mange endringer vil god kommunikasjon på alle nivåer i organisasjonen være viktig i tiden fremover.



1. Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i MelhusBanken omfatter de verdier, mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter.

MelhusBanken følger Den norske anbefaling for eierstyring og selskapsledelse utarbeidet av sentrale interesseorganisasjoner. Anbefalingen retter seg først og fremst mot aksjeselskaper notert på Oslo Børs og er sist oppdatert 21 oktober 2021. Banken etterlever alle vesentlige punkter i nevnte anbefaling.

Formålet med anbefalingen er at børsnoterte selskaper skal ha en modell for eierstyring og selskapsledelse som klargjør rolledeling mellom eiere, styret og daglig ledelse ut over det som følger av lovgivning.

Videre er formålet å styrke tilliten til selskapene og bidra til størst mulig verdiskapning over tid, til beste for eiere, ansatte og andre interessenter.

Anbefalingen anvendes for MelhusBanken som egenkapitalbevisbank så langt den passer for egenkapitalbevis og lovgivningen for en sparebank.

1.1 Bankens styrende organer

Generalforsamling

Bankens øverste organ er generalforsamlingen. Generalforsamlingen består av til sammen 24 representanter og er sammensatt av 9 egenkapitalbeviservalgte, 6 kundevalgte, 6 ansattevalgte og 3 offentlig valgte representanter.

Generalforsamlingen velger bankens styre og fastsetter styrets honorar. Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Bankens vedtekter fastsettes av generalforsamlingen. Vedtektsendringer krever 2/3 flertall samt at minimum 50% av medlemmene i generalforsamlingen er til stede. Generalforsamlingen beslutter videre egenkapitalemisjoner, erverv av egne

egenkapitalbevis, opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Generalforsamlingen godkjenner også bankens årsregnskap.

Generalforsamlingen har i 2021 vedtatt retningslinjer for godtgjørelse for ledende personer. I henhold til disse retningslinjene skal styret utarbeide en rapport om godtgjørelse til ledende personer, som skal behandles av generalforsamlingen. Denne er offentliggjort på bankens hjemmesider.

Generalforsamlingsmøter

Det avholdes normalt ett årlig møte i generalforsamlingen. Dette møtet skal avholdes innen 31. mars, og her behandles og godkjennes årsoppgjøret samt valg til styre og komiteer. Alle møter ledes av generalforsamlingens leder. Innkalling med sakliste skal sendes ut minimum tre uker før generalforsamlingsmøtet og saksdokumenter skal sendes ut minimum 8 dager før møtet.

Generalforsamlingens møter har under koronapandemien vært holdt som fysiske møter i samsvar med myndighetenes smittevernregler. Bankens styre, Banksjef og Leder av valgkomiteen deltar på Generalforsamlingsmøtene.

Valgkomiteer – egenkapitalbeviservalgte

Finansforetaksloven regulerer hvordan valgkomiteearbeidet skal foregå i banken. Ansattes representanter og offentlig oppnevnte representanter til generalforsamlingen har egne prosedyrer. Kundevalgte velges i et eget valg møte, etter innstilling fra en egen valgkomite som jobber etter fastsatt instruks. Egenkapitalbeviserene velger også medlemmer i eget valg møte, etter innstilling fra egen valgkomite som jobber etter fastsatt instruks.

Generalforsamlingen har egen valgkomite som foreslår medlemmer til styret, honorarsatser til tillitsvalgte og medlemmer til

gaveutdelingskomiteen. Valgkomiteen består av en representant fra hver av de fire grupperinger i generalforsamlingen. Generalforsamlingen har fastsatt egen instruks for komiteen.

Valgkomiteens systematiske arbeid har tilført bankens styre god og variert kompetanse.

Styret

Styret skal ifølge vedtektene bestå av 5 - 9 representanter som velges av generalforsamlingen. Styret består av 8 medlemmer hvorav 2 ansattevalgte. Alle styrerepresentanter velges for 2 år av gangen. Generalforsamlingen velger styrets leder og styrets nestleder. Generalforsamlingen har fastsatt en egen instruks for styrets arbeid.

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og generalforsamlingens vedtak. Det er fastsatt en egen instruks for styrets arbeid. Gjennom bankens årlige planprosesser fastsetter styret mål og strategier for bankens drift. En del av dette er mål knyttet til egenkapitalbehov og kapitalplan. Styret fastsetter også bankens risikoprofil og systemer for risikohåndtering og god intern kontroll. Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoposisjonering gjennom oppfølging av handlingsplaner, kvartalsvis risikorapport, månedlig regnskapsrapportering og kvartalsvis rapporteringer av finansielle nøkkeltall, mot definerte grenseverdier. Gjennom utarbeidelse av instruks for risikoområder, bevilgningsfullmakter og årlig intern kontrollrapportering i henhold til egen forskrift for bankene, følger styret med bankens strategiske og operasjonelle risiko. Styret har utarbeidet en egen beredskapsplan for håndtering av eventuelle finansielle kriser. Styret har også fastsatt egne mål og retningslinjer innenfor samfunnsansvar og bærekraft. Dette er nærmere beskrevet i kapittel 3 i årsberetningen

Banken har profesjon- og styreansvarsforsikringer gjennom Lockton.

Styret fungerer som bankens revisjons- og risikoutvalg og har samlet den kompetanse som ut fra bankens organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta revisjons- og risikoutvalgets oppgaver. Utvalgets oppgaver er;

- a.) Forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen.
- b.) Overvåke systemene for intern kontroll og risikostyring
- c.) Forberede styrets behandling av risikostyring, risikokontroll og risikorapportering
- d.) Forberede styrets behandling av bankens kapitalbehov, kapitalmål og kapitalplan
- e.) Ha løpende kontakt med bankens valgte revisor om revisjonen av årsregnskapet.
- f.) Vurdere og overvåke revisors uavhengighet, herunder særlig i hvilken grad andre tjenester enn revisjon som er levert av revisor eller revisjonsselskapet kan påvirke revisors uavhengighet.

På samme måte fungerer det samlede styret som godtgjørelsesutvalg med formål å påse at bankens godtgjørelsesordninger fremmer god styring og kontroll med bankens risikotaking.

Styret, sammensetning og uavhengighet

Ved sammensetning av styret vektlegger valgkomiteen styrets samlede kompetanse og geografiske tilknytning. Alle styremedlemmer velges for 2 år av gangen. Styrets leder velges av generalforsamlingen for ett år av gangen. Styret består av:

Bjarne Berg, 52 år. Styrets leder og medlem siden 2004. Utdannet Sivilmarkedsfører fra BI og arbeider som daglig leder i Rosenborg Reklame AS. Rosenborg Reklame AS er bankens eksterne forbindelse innen markedsføring.

Merethe Moum, 45 år og medlem siden 2018. Utdannet Sivilarkitekt og arbeider som daglig leder i Byggefirma Ivar Moum AS.

Ann-Sølvi Valås Myhr, 46 år og medlem siden 2017. Utdannet Jurist og arbeider som advokat/partner i Advokatkontoret Lykken & Myhr.

Bernt Gagnås, 67 år og medlem siden 2011. Utdannet Byggmester og arbeider som daglig leder Trio-Bygg AS.

Ingrid Rønning, 56 år og medlem siden 2021. Utdannet Registrert revisor og arbeider som konserncontoller i Norway Royal Salmon.



Jo Temre, 68 år og medlem siden 2010. Utdannet Siviløkonom og er pensjonist. Har en lang yrkeskarriere som leder innenfor finansnæringen og rekrutteringsbransjen.

Anne Elisabeth Høynes, 47 år og ansattrepresentant siden 2021. Utdannet EDB-markedsøkonom og arbeider innenfor bankens kundesenter.

Ståle Vandvik, 60 år og ansattrepresentant siden 2018. Utdannet fra BI/Handelshøyskolen på Gjøvik og arbeider innenfor bankens enhet for anti hvitvasking.

Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styret besluttes av generalforsamlingen etter forslag fra generalforsamlingens valgkomité. Godtgjørelsen er todelt, en fast del og godtgjørelse pr. møte. Godtgjørelsen fremgår av note 22 til årsregnskapet.

Bankens ledelse

Bankens ledergruppe består av 5 ledere.



Banksjef, Ragnar Torland, rapporterer til styret. Banksjef har det overordnede ansvar for ledergruppen og bankens daglige drift. Banksjef er utdannet statsautorisert

revisor fra Norges Handelshøyskole og tilleggstudanning fra samme høyskole innenfor strategi og ledelse. Han har variert yrkesmessig bakgrunn med erfaring fra revisjon og rådgiving fra større internasjonalt revisjonsselskap og ledererfaring fra finansbransjen. Banksjef ble ansatt i 2013.



Assisterende banksjef, Turid Vollan Riset, rapporterer til banksjef, og er banksjefs stedfortreder. Ass. banksjef har ansvar for bankens totale aktiviteter og resultater innenfor personmarked. Hun

har også ansvaret for bankens HR funksjon. Ass. banksjef er utdannet siviløkonom fra Bodø. Før hun begynte i banken i 2017 har hun ledererfaring som administrerende direktør i Sykehusapotekene Midt-Norge HF, samt prosjektleder, avdelingsleder og økonomisjef for samme virksomhet. Hun har også revisjon og økonomierfaring fra PWC og NTNU. Hun var medlem av bankens styre fra 2015 – 2017.



Leder Bedriftsmarked, Rune Angvik, rapporterer til banksjef og har ansvar for bankens totale aktiviteter ut mot bedriftsmarked og landbruk. Han er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole i 2005 og har siden dette

arbeidet i banken. Fra 2007 har han arbeidet som kunderådgiver mot bankens bedriftskunder før han i 2019 ble leder for bedriftsmarkedsavdelingen.



Bankens kredittsjef, Ragnvald Lenes, leder verdiskring og rapporterer til banksjef. Han har fagansvar for all kredittgivning og garantistillelser innenfor banken. I tillegg har han

ansvaret for bankens funksjoner for verdiskring (kredittkontroll og misligholdsoppfølging) og depot. Leder verdiskring har bred bankkompetanse, så vel fra vår bank som annen bank. Han er utdannet ved Trondheim Økonomiske Høyskole, med senere etterutdanning fra Bankakademiet. Han har hatt ulike posisjoner i Melhus Sparebank hvor han har vært ansatt siden 1985.



Økonomisjef, Atle Morken, rapporterer til banksjef. Økonomisjef har ansvaret for bankens regnskapsrapportering og finansiering. Han er utdannet statsautorisert revisor, med bakgrunn fra et større

internasjonalt og landsdekkende revisjonsselskap. Ansatt i banken siden 2005.

1.2 Selskapskapital og utbytte

Utbytte

Det er utarbeidet en klar og forutsigbar utbyttepolitikk som skal gi eierne en god direkteavkastning gjennom årlig utbytte. Utbytte skal til enhver tid tilpasses bankens inntjenings- og egenkapitalsituasjon. Det skal tilstrebes å utbetale årlig utbytte tilsvarende 50 – 100% av eierandelskapitalens matematiske andel av bankens overskudd. Generalforsamlingen beslutter det årlige utbytte.

Egenkapitalemisjoner, utstedelse av fondsobligasjoner og opptak av ansvarlige lån besluttes av generalforsamlingen og skal i henhold til forskrift alltid ha en forhåndsgodkjenning av Finanstilsynet. Tilsvarende behandling kreves ved fullmakter til tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis. Slike tilbakekjøp har ikke skjedd, bortsett fra tilbakekjøp av små poster i forbindelse med utdeling til de ansatte som årlig bonus.

Bankens egenkapital

Det er styrets ansvar at banken til enhver tid har en egenkapital som er tilstrekkelig i forhold til bankens drift og i samsvar med de kapitalkrav som myndighetene setter. Grunnlaget for beregning av kapitalbehov er iht. lov og forskrifter som Finanstilsynet har beskrevet i kapitaldekningsregelverket. I samsvar med regelverket gjennomfører banken systematisk vurdering av samlet kapitalbehov i forhold til risikoprofil og bankens strategi. Analysen og vurderingen av kapitalbehovet er fremtidsrettet, og tar hensyn til planer, vekst og tilgang til egenkapitalmarkedene. Det tas også høyde for konjunkturer og finansieringsbehov. I tillegg foretar Finanstilsynet sine egne vurderinger av bankens kapitalbehov basert på Finanstilsynets metodikk og samlede skjønnsmessige vurderinger.

Likebehandling av egenkapitalbevisiere og transaksjoner med nærstående

Egenkapitalbevisene utstedt av banken har alle samme klasse. Hvert egenkapitalbevis gir en stemme i egenkapitalbevisiermøtene og gir samme rett til utbytte. Ved emisjoner gir

samtlig egenkapitalbevis samme relative tegningsrett til nye egenkapitalbevis. Dersom dette prinsipp skal kunne fravikes, skal dette begrunnes. Banken har etablert et insideregister med forpliktende avtaler, slik at alle transaksjoner med egenkapitalbevis til eller fra insidere meldes til Oslo Børs/Euronext i henhold til børsreglementet.

Fri omsettelighet

Bankens egenkapitalbevis er fritt omsettelig og uten noen restriksjoner.

Informasjon og kommunikasjon

Banken legger ut finansiell kalender på Oslo Børs/Euronext, slik at alle på samme grunnlag skal kunne orientere seg om bankens regnskapsfremleggelse, utbyttedatoer og lignende. Alle transaksjoner fra insidere meldes umiddelbart til Oslo Børs i henhold til børsens regelverk. Det gis ingen regnskapskommentarer før regnskapene er kjent og offentliggjort for allmennheten. Bankens hjemmeside benyttes til informasjon. Her legges også delårs- og årsregnskap ut.

2.0 Eika Alliansen

MelhusBanken 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. Sammen med den smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den



samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker 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.



Styrets Årsberetning

3.1 Bærekraft og samfunnsansvar

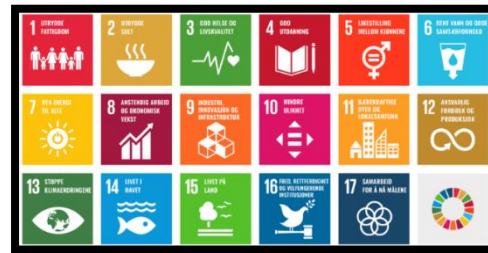
Finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at det går på bekostning av mennesker rundt oss, miljø, eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Sparebankene ble opprettet for å sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraftige lokalsamfunn. MelhusBanken har i 181 år vært med på ulike samfunnsendringer og engasjert seg sterkt i lokal utvikling og bidratt til lokalsamfunnet.

MelhusBankens rolle i vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og lokalsamfunnet, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Bankens rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør oss til nøkkelaktører i utviklingen av lokale småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når næringslivet skal tilpasses det grønne skiftet.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt arbeider sammen med bankene i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Bærekraft og samfunnsansvar innarbeides derfor i hele organisasjonen, både i form av retningslinjer og kultur/holdninger. Bærekraft er også en av seks områder i vår handlingsplan. Dette sikrer at banken er en positiv bidragsyter i spørsmål rettet mot bærekraft og samtidig som vi ikke medvirker til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter.



FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. Arbeidsplanen består av 17 mål og 169 delmål. Målene skal fungere som en felles global retning for land, næringsliv og sivilsamfunn. Banken støtter og anerkjenner alle FNs bærekraftsmål og vil i tiden fremover jobbe aktivt med disse. Banken har valgt seg ut tre mål som er prioriterte mål for bankens virksomhet og hvor banken særskilt skal utmerke seg. Dette er mål 4: **God utdanning**, mål 8: **Anstendig arbeid og økonomisk vekst**, mål 11: **Bærekraftige byer og lokalsamfunn**. Gjennom disse prioriterte målene jobber banken også med andre mål som kommer inn under den daglige driften.

Mål nummer 4: God utdanning



Sikre inkluderende, rettferdig og god utdanning og fremme muligheter for livslang læring for alle.

Banken ønsker å sikre god økonomisk kompetanse både hos våre ansatte og kunder. Banken sitter på mye kompetanse som er relevant for lokalsamfunnet og det er viktig for banken å dele dette. Dette gjør vi ved å besøke skoler, samt dele relevant fagkompetanse og nyttige artikler gjennom sosiale medier og vår hjemmeside.

Utdanning i skoler

Banken har i en rekke år bidratt med å dele vår kunnskap til de videregående skolene i Melhus kommune og sørdelen av Trondheim kommune. Banken samarbeider med Ung Entreprenørskap (UE) og har i samarbeid med UE utarbeidet opplæringsmateriell for å gi elevene innsikt i viktige temaer knyttet til privatøkonomi.

Ansatte i banken deltar også som jurymedlemmer på flere av UE sine skolearrangement, både lokalt i Melhus kommune og på fylkesmesse.

Gjennom koronaperioden har skolebesøk og fysisk tilstedeværelse vært mindre enn hva det vil være i et normalår. Vårt ønske om å bidra på dette området er fremdeles sterkt.

Dele kunnskap med lokalsamfunnet

Banken deler sin kunnskap med lokalsamfunnet gjennom flere kanaler. Hvert år arrangeres det kundearrangement/temakvelder for å dele vår kompetanse. I 2021 ble det meste av arrangement satt på vent, men kundearrangement blir igjen et viktig kontaktpunkt når koronasituasjonen tillater det.

Når fysiske treffpunkt ble færre så var det desto viktigere å dele kunnskapen gjennom digitale kanaler. Året 2021 bar også preg av informasjonsbehov blant bankens kunder og banken delte kunnskap og gode tips gjennom nyhetsbrev, SMS, artikler og innlegg på sosiale medier.

Gjennom sosiale medier og hjemmeside kan banken aktivt bidra til at kundene tar smarte og gode økonomiske valg. Dette gjøres også gjennom bankens markedsføring av produkter og tjenester, hvor banken fronter viktige tematikk knyttet til ulike økonomiske situasjoner. Et eksempel på dette kan være forebygging av svindel og generelle sikkerhetstips til bankens kunder.

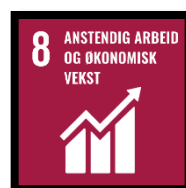
Utdanning internt

MelhusBanken er en kompetanseintensiv virksomhet. Det er avgjørende for banken at kunden møter kunderådgivere med god innsikt i sine fagområder. Banken ønsker å legge til rette for dette gjennom god opplæring av ansatte. Det er også viktig for banken at ansatte opplever trygghet gjennom kompetansepåfyll og har de

nødvendige redskapene for å være trygg i sin rolle som kunderådgiver. Banken har 21 sertifiserte rådgivere iht Autorisasjonsordningen for Finansielle Rådgivere, 28 sertifiserte rådgivere iht. Autorisasjonsordningen i Skadeforsikring, 21 sertifiserte rådgivere iht. Autorisasjonsordning i Kreditt og 26 sertifiserte rådgivere iht. Autorisasjonsordningen for Personforsikring. En rådgiver har gjerne sertifisering i flere eller alle ordninger, slik at banken kan yte helhetlig økonomisk rådgivning til sine kunder.

Ansatte gjennomfører opplæring, oppdatering og interne godkjenninger gjennom Eikaskolens Kompetanseportal løpende, og i henhold til den enkeltes utviklingsplan. Alle nyansatte gjennomgår standardisert opplæring, hensyntatt kompetanse og erfaring fra tidligere. Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgivning.

For alle rådgivere som skal autoriseres, uavhengig av ordning, gjelder et kompetansekrav som dekker økt innsikt i grunnleggende bærekrafttematikk, klimarisiko, ESG-kriterier og EUs arbeid med bærekraftig finans.



Mål nummer 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst



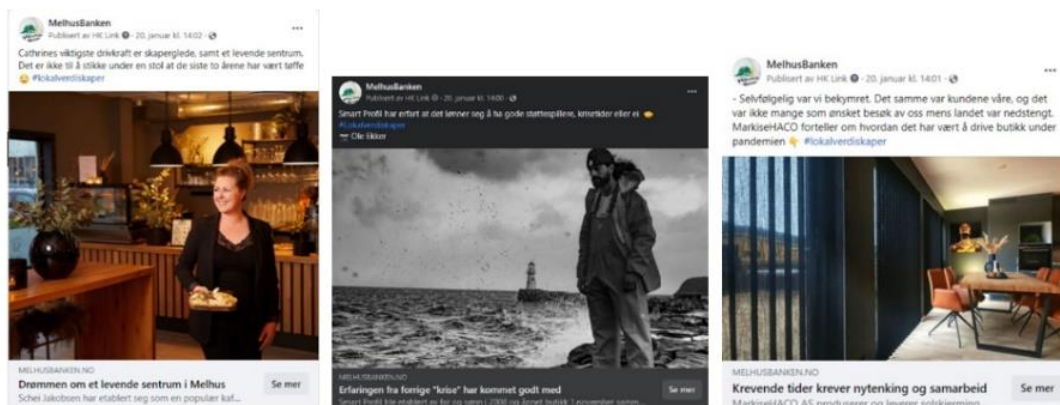
Fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle.

Samfunnet og næringslivet henger tett sammen og påvirker hverandre. Næringslivet er avhengig av et velfungerende og bærekraftig samfunn for å drive god verdiskapning, og samfunnet er avhengig av et sunt og samfunnsbevisst næringsliv for å lykkes.

Banken har en viktig rolle i lokalsamfunnet. Den finansierer boligdrømmer og næringsliv, gir råd innen sparing og plassering, forsikrer hus og hjem og tilbyr ulike betalingstjenester.

I løpet av et år skapes det mange verdier i lokalsamfunnet, både på individ- og

samfunnsnivå. I disse sammenhengene er banken en viktig aktør som bidrar med kompetanse og ulike finansielle produkter tilpasset den enkeltes situasjon. På den måten blir vi en viktig brikke som sammen med mange bidrar med å gi liv til lokalsamfunnet.



Lokal verdiskaping

Bærekraftig velstandsvekst innebærer at det er høy andel av befolkningen som deltar i arbeidslivet. Banken bidrar til lokale arbeidsplasser både i egen virksomhet og ved å finansiere lokalt næringsliv som skaper arbeidsplasser.

Som samarbeidspartner til Næringsforeninga i Trondheim, avdeling Melhus, bidrar banken til det generelle arbeidet med næringsutvikling i kommunen. Gjennom Næringsforeninga engasjerer banken seg i ulike saker av betydning for utviklingen i kommunen. Banken er også representert i kommunens næringsråd. Gjennom Smak og opplev Melhus og Åpen Gård har banken et betydelig engasjement inn mot landbruksnæringslivet.

Melhus som ledighetsfri sone er et samarbeid mellom Nav Melhus, Næringsforeninga og MelhusBanken. Samarbeidet ble inngått mars 2021. Ambisjonene er å gjøre Melhus kommune til «ledighetsfri sone» og banken er glad for å kunne bidra i dette gode initiativet fra NAV. Registrert arbeidsledighet i kommunen er nå lav, samtidig som det er mangel på arbeidskraft i enkelte bransjer og for mange enkeltpersoner faller utenfor arbeidsmarkedet. Et hovedfokus for ledighetsfri sone er derfor å kvalifisere

arbeidstakere i forhold til etterspurt kompetanse.

Vi har også gjennom kampanjen Lokal verdiskaper fremhevet tre bedrifter som forteller om hvordan de to siste årene har påvirket deres hverdag og hvilke nye utfordringer de har stått ovenfor.

Arbeidsmiljø og interne forhold

MelhusBanken skal være en attraktiv arbeidsgiver med høyt engasjement og kompetanse blant bankens ansatte. Bankens ansatte skal bli sett, hørt og tatt med på råd. Banken verdsetter organisering i fagforeninger og de fleste ansatte er medlem i Finansforbundet. I generalforsamlingen er en fjerdedel av medlemmene ansatte. I tillegg er to av styremedlemmene i bankens styre valgt blant de ansatte.

Banken hadde ved slutten av året 62 ansatte i bankdrift, samt 6 ansatte i kantine/renhold/vaktmester. Antall årsverk i bankdrift utgjorde 59, totalt 63 årsverk. For banken er det gledelig å se at vi gjennom mange år har lav turnover. Dette styrker banken ved å beholde verdifull kompetanse, relasjoner internt og eksternt og bevare gode kundeforhold.



Banken er nå i en fase hvor en generasjon ansatte er i ferd med å bli pensjonister og deler av banken står ovenfor et generasjonsskifte. Sammen med behovet for å øke bankens ressurser innenfor kontroll/styring og deler av kundeaktiviteten har dette medført at vi totalt har ansatt 16 nye medarbeidere de siste 2 årene. Kombinasjonen av ansatte med lang erfaring i banken og nyansatte gir en god dynamikk i organisasjonen.



Likestilling og mangfold:

Melhusbanken ønsker å være en pådriver for mangfold og likestilling, både internt og i lokalsamfunnet.

For å oppnå fornøyde kunder og være en attraktiv arbeidsplass, må vi speile samfunnet vi

er en del av. Ulikhet i kjønn, alder, etnisitet, seksuell orientering, kulturell bakgrunn, funksjonsevne, livssyn, kompetanse og erfaring gir oss flere perspektiver og gjør oss sterkere rustet til å løse utfordringer og skape de beste kundeopplevelsene. Mangfold bidrar til bedre beslutninger.

Melhusbanken jobber aktivt med likestilling og mangfold sammen med tillitsvalgte, og benytter følgende arbeidsmetodikk i arbeidet:

1. Undersøke om det finnes risiko for diskriminering eller andre hindre for likestilling
2. Analysert årsakene til identifiserte risikoer
3. Iverksatt egnede tiltak
4. Vurdert resultatene av punkt 1) og 3)

I tabellen nedenfor fremkommer de tiltak banken har iverksatt på området.

Område	Beskrivelse av tiltaket	Bakgrunn for tiltaket	Mål for tiltaket	Status
Likestilling	Sørge for at begge kjønn er representert som finalekandidater til lederstillinger i banken.	Andelen kvinnelige ledere gjenspeiler ikke kvinneandelen i bedriften for øvrig.	Minst 40 % av hvert kjønn blant bedriftens ledere.	Igang satt
Likestilling	God prosesser som skal ivareta kvinnelige talenter ved lederskifter og ansettelser.	Andel kvinnelige ledere gjenspeiler ikke kvinneandelen i bedriften for øvrig.	Minst 40 % av hvert kjønn blant bedriftens ledere.	Igang satt
Likestilling	Tilrettelegge for at ansatte kan kombinere arbeidet med familieliv (f.eks. fleksible arbeidstidsordninger, mulighet til å jobbe hjemmefra)	God tilrettelegging for ulike livsfaser.	God balanse mellom arbeid og familieliv.	Igang satt
Alle i arbeid	Engasjere oss i «Arbeidsledighetsfri sone», og aktivt tilby arbeidstrening for personer som står utenfor arbeidsmarkedet i lokalsamfunnet.	At alle er i arbeid, er et viktig premiss for bærekraftig utvikling i samfunnet. Bankens skal bidra til dette i lokalsamfunnet.	Null arbeidsledighet i Melhus Kommune.	Igang satt
Etnisitet	Oppfordre til at personer med innvandrerbakgrunn søker på ledige stillinger i banken.	Andelen ansatte med innvandrer-bakgrunn er lav i banken.	Andelen ansatte med innvandrer-bakgrunn skal gjenspeile andelen i kunde-massen.	Igang satt
Nedsatt funksjonsevne	Fysisk tilrettelegging på arbeidsplassen for person med nedsatt funksjonsevne. Universell utforming av lokaler.	Kontorlokaler er ikke tilstrekkelig tilrettelagt for ansatte med nedsatt funksjonsevne.	Skape god fremkommelighet og gode arbeidsvilkår for ansatte med nedsatt funksjonsevne	Planlagt ifbm nytt bankbygg. Igangsatt ved andre lokasjoner.
Likestilling og mangfold	Gjennomgang av markedsførings-strategi, mtp. synliggjøring av mangfold.	Har vært lite bevisst på mangfold i markedsførings-materiell.	Mangfold skal synliggjøres i markedsmateriell, for å gjenspeile mangfoldet i kundemassen.	Igang satt

Vurdering av resultater

Systematisk arbeid med likestilling og mangfold har ført til strukturert fokus på et viktig område. Gjennomgang av styrende dokumenter med dette som innfallsvinkel er positivt, og noe som vil bidra til ytterligere fokus ved revideringer løpende. Det er ikke kartlagt vesentlige risikoer i banken, men på noen områder har vi behov for systematisk arbeid og økt fokus. Dette gjengis i tabellen ovenfor.

Kartlegging av lønnsforskjeller og ufrivillig deltid

Tabellen nedenfor gjengir status på lønnsforskjeller i banken, samt fordeling av kvinner og menn på ulike stillingsnivåer i banken.

	2020	2021
Antall ansatte bankdrift		
Menn	19	22
Kvinner	37	43
Andel kvinner fordelt på stillingsnivå		
Ledergruppe	20 %	33 %
Mellomledernivå	50 %	50 %
Fagledere	60 %	67 %
Administrasjon/backoffice	78 %	78 %
Rådgivere PM	74 %	74 %
Rådgivere BM	70 %	70 %
Styresammensetning		
Andel kvinner i styret	43 %	50 %
Gjennomsnittslønn bankdrift (eks.kantine/renhold)		
Menn	746.288	738.895
Kvinner	564.160	608.134
Uttak av foreldrepermisjon (samlet antall dagsverk)		
Menn	10	73
Kvinner	0	13
Sykefravær		
Menn	2,9 %	0,4 %
Kvinner	6,8 %	7,0 %
Fravær pga syke barn (samlet antall dagsverk)		
Menn	20	23
Kvinner	30	159
Andel deltid		
Menn	5,3 %	4,5 %
Kvinner	24,3 %	20,9 %

All deltid er frivillig.



Høsten 2021 gjennomførte vi et samarbeid med TV-aksjonen avd. Melhus, hvor ansatte fikk bidra med å samle inn penger til årets aksjon: Barn, ikke brud. Bankens ansatte deltok på cuparrangementet og gjennomførte vippekonkurranse blant små og store. Banken

støttet aksjonen med 1 kr per vipp som ble gjennomført.

Nulltoleranse for diskriminering

Det skal aldri finne sted diskriminering av kunder på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status. Mulighetene skal videre være like uavhengig av alder, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, legning, livssyn eller funksjonsevne. Ingen form for verbal, fysisk og seksuell trakassering skal forekomme.

Høsten 2021 ble det lansert ny mobilbank, som har som målsetting om å være Norges mest tilgjengelige mobilbank. Her er det høyt fokus på universell utforming, som skal være tilgjengelig for alle uavhengig av funksjonsevne.

HMS

Banken har valgt et verneombud som sammen med ledelsen ivaretar arbeidsmiljølovens regler om arbeidsmiljø og HMS. Det er så langt lagt mest vekt på at den enkelte skal ha en godt tilpasset arbeidsplass. Det har i 2021 ikke forekommet skader eller ulykker i virksomheten. Sykefravær under 8 uker for 2021 ble på 1,1%, noe som er likt fra 2020 hvor tilsvarende sykefravær var 1,1%. Av årets sykefravær representerer egenmeldt fravær 0,5%. Langtidsfravær mellom 9 og 52 uker utgjorde i sum 5,1%, opp fra 3,6% i fjor. Styret er godt fornøyd med et lavt yrkesrelaterte sykefravær.

I 2021 ble det også lagt til rette for utstrakt bruk av hjemmekontor for alle ansatte, slik at dette kunne benyttes ved behov eller om smittesituasjonen tilsa at dette var nødvendig.

Vi er ved din side

Koronasituasjonen som inntraff for alvor i mars 2020 har også medført ekstraordinære tiltak i finansbransjen. I starten så banken et stort behov for informasjon og dialog med bankens kunder. Bankens lokale nærhet og tilstedeværelse er og var ekstra verdifull, både innenfor privatmarkedet og bedriftsmarkedet. Banken har hele perioden jobbet tett med kunder som har hatt en utsatt posisjon for å finne gode løsninger tilpasset koronautfordringene.



Mål nummer 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn

Som lokalbank har MelhusBanken en rolle ut over det å være bank i sitt nedslagsfelt. Banken er en viktig støttespiller for mange aktiviteter og bevilget hvert år et betydelig beløp av årsresultatet til ulike formål i lokalsamfunnet.

Støtte til lag og foreninger

Lag, foreninger og enkeltpersoner gjør en viktig jobb for barn, ungdom og eldre, og banken gir økonomisk støtte til mange av disse. Støtten gis i form av gaver, prosjektmidler og priser. I tillegg er MelhusBanken hovedsponsor for de fleste idrettslagene i kommunen hvor betydelige beløp utbetales til utstyr, arrangementer og drift. I tillegg til idrettslagene er vi personlig sponsorer for noen unge idrettstalenter. Ut over idretten gir banken økonomisk støtte til annet frivillig arbeid, først og fremst knyttet opp mot omsorgsaktiviteter og kulturelle tilbud.

Totalt er det i 2021 benyttet ca. 2 mill. kroner til ovennevnte formål.

Vel så viktig som bankens bidrag er den store frivillige innsatsen som skjer i de mange lag og foreninger. Kombinasjonen av bankens pengebidrag og en stor frivillig innsats skaper mangfold, glede og mestring for mange innbyggere i nærmiljøet. Gjennom bankens arbeid mot lag og foreninger bidrar vi også til FNS bærekraftsmål nummer 3, God helse.

Under er en oversikt over idrettslag hvor MelhusBanken er hovedsponsor i 2021. Vi vil gi ros til alle som deltar i og rundt disse idrettslagene, og vi ønsker lykke til i det videre arbeidet!



Prosjekter/gavestøtte i 2021

Som tidligere år har banken også i 2021 bidratt med pengestøtte til lag og foreninger. Frivilligheten har også sterkt blitt påvirket av koronasituasjonen og for banken var det viktig å stille opp som lokal samarbeidspartner.

Eksempler på bankens prosjekter gjennom 2021:



Digital Dugnad 2021

Barn og ungdom har hatt ekstra stor påkjenning gjennom koronaperioden, hvor mange aktiviteter og sammenkomster har blitt avlyst. Vi ønsket oss søknader som kunne komme til glede for denne målgruppen. Alle som søkte fikk tildeling og vi kunne glede mange barn og ungdommer med tur til Rush trampolinepark, aktivitetsdag og kick off m.m når det åpnet opp for dette høsten 2021.



Camp Melhus – kultursommeren 2021

Suksessen fra 2020 ble videreført også i 2021. Camp Melhus ble arrangert gjennom hele sommeren og mottok en betydelig støtte for gjennomføring. Det ble arrangert en rekke



familedager i Melhus sentrum og høyt aktivitetsnivå innen kultur og matopplevelser.



Klubbhus Gimse IL

Gimse IL søkte om prosjektstøtte til nytt klubbhus for idrettslaget og fikk tildeling på 400 000 kr til dette. I tillegg finansierer vi klubbhuset som långiver. Et stort engasjement i nærmiljøet for å få et etterlengtet samlingspunkt som kan gi et bedre tilbud enn hva dagens løsning gir.



MelhusBankens talentpris 2021

Endelig kunne talentprisen igjen arrangeres og talentfulle ungdom mottok sine gavesjekker fra banken for sine musikalske talent.



Miljø og klimaendringer

Bankens egen drift har i begrenset grad påvirkning på miljø og klimaendringer. Hvert år arrangerer banken en ruskenaksjon sammen med skolene i

Melhus. Dette er en aksjon for å rydde Melhus for søppel og plast. 2021 ble også året hvor flyreiser fikk et kraftig kutt, og fysiske møter ble erstattet med møter i digitale kanaler.

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. Bankens rolle er å være en sparringspartner og positiv bidragsyter til kundenes omstillingsevne. Ved vurdering av lånesøknader fra bedriftskunder er det utformet et sett av vurderingskriterier knyttet til bærekraft. Dokumentasjon rundt klima- og miljøpåvirkning, fysisk og overgangsrisiko skal legges ved i kredittsaken. Denne typen rådgivning krever at de ansatte har god nok kompetanse på dette område. Bankens rolle er å bistå på dette området for å utvikle gode systemer og bransjespesifikke retningslinjer. I tillegg har Eika Gruppen utarbeidet nye bransjespesifikke kredittmoduler for landbruk og finansiering av næringseiendom. Disse modulene vil testes ut av noen pilotbanker i starten av 2022. I modulene stilles blant annet spørsmål om energimerking av bygg. Det jobbes også med å få på plass porteføljevask for fysisk klimarisiko på pantet, for både bolig og næringseiendom.

Kompetanseheving/kunnskapsdeling.

Det viktigste bidraget banken 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. For å få til dette i årene som kommer, så kreves det kompetanse på området. Dette området skal vi bli enda bedre på. I løpet av 2021 har bankens rådgivere deltatt på følgende opplæringsleveranser gjennom Eikaskolen:

- Eikas bærekraftuke
- Kurs om ESG-risiko
- Kurs med 4 filmer om ulike bærekrafttemaer
- Kurs om bærekraft i landbruket.

I 2022 vil det bli ytterligere fokus på kompetansetilbud innen bærekraft til ulike roller

i banken gjennom en egen fagplan for bærekraft.

Digitale signeringer

Andelen digitale signeringer øker for hvert år og i 2021 har banken fortsatt det digitale løftet innen digitale signeringer. Digitale prosesser er tidsbesparende både for kunden og banken, og kombineres gjerne med kundemøter. På den måten får kundene den informasjon og veiledning de trenger samtidig som prosessen oppleves som smidig for kundene. Banken reduserer i tillegg bruken av fysiske utskrifter og sparer papirforbruket. I lånesøknader innhentes all dokumentasjon elektronisk, og dette medfører også til besparelser i tid og papirforbruk.

Produkter

Grønne lån

Grønt boliglån ble lansert i slutten av 2020 og banken tilbyr grønt bolig lån gjennom Eika Boligkreditt AS. For at kundene skal kvalifisere seg til grønt boliglån kreves det energimerke A eller B. Lånene har lavere rente enn ordinære boliglån.

- A: Boligen har varmepumpe eller solenergi, i tillegg til bedre isolasjon og vinduer. Passivhus vil få A.
- B: Boligen har varmepumpe eller solenergi og/eller bedre isolasjon og vinduer enn kravene i byggeforskriftene.

I tillegg til oppvarming og isolasjon vil type bolig, byggeår og bruksareal påvirke energiklassen.

Grønt rehabiliteringslån

Gjennom Eika Boligkreditt AS tilbyr vi også grønt rehabiliteringslån dersom det er gjennomført tiltak som gir vesentlig bedre energistandard. Dette er definert som:

- A: Kunden skal gjennomføre tiltak på boligen som medfører at boligen oppnår:
 - Minimum 30% energibesparelse og sluttresultatet etter tiltakene gir energimerke på D eller bedre.

- B: Kunden har gjennomført tiltak på bolig tidligere som har medført at boligen har oppnådd:
 - Økning i energimerke på boligen med to nivåer og boligen har et energimerke på D eller bedre.

Grønne billån tilbys gjennom Eika Kredittbank AS. Dette gis til finansiering av nullutslippsbiler.

Forsikring

Gjennom å tilby forsikring skaper vi forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundenes verdier. Bærekraft i forsikring handler om tre viktige hensyn:

- **Skadeforebygging:** Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringsselskapet er å forhindre at skaden oppstår. Oppståtte skader er miljøbelastende ettersom det medgår ressurser til å reparere eller erstatte skadene. Gjennom Eika Forsikring arbeider vi målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene, samt ved å gi informasjon og bistand til kundene.
- **Grønt skadeoppgjør:** Samtidig vet vi at skader skjer. Derfor jobber Eika Forsikring aktivt med Skadeoppgjørs rolle innenfor bærekraftig omstilling. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus og måltall på reparasjon fremfor bytte. I leverandøravtalene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet. (Miljøfyrtårn, EMAS, ISO14001).
- **Ansvarlig forvaltning:** Eika Forsikrings kundemidler og egen likviditet forvaltes av Eika Kapitalforvaltning, og er underlagt de samme ESG-standardene som selskapet benytter i sin øvrige forvaltning.



Ansvarlig kapitalforvaltning

Både banken og bankens kunder plasserer betydelige penger i ulike aksje- og obligasjonsfond, og det er viktig at disse pengene investeres i bærekraftige virksomheter. Til disse plasseringene er Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) bankens største leverandør.

EKF forvalter MelhusBankens likviditetsportefølje under EKF sitt gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF bekrefter at dette også har vært tilfelle i 2021.

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

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

Når EKF 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 det 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 EKF også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling. EKF har også ekskludert selskaper som produserer

klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvement som f.eks. palmeolje, pornografi og oljesand. For en mer detaljert oversikt over ESG retningslinjer, se <https://eika.no/spare/fondssparing/barekraftige-investeringer>

I tillegg til EKF tilbyr MelhusBanken sine kunder investeringer i spesialiserte miljøfond fra en rekke leverandører via sin handelsplattform.

Miljøfyrtårnsertifisering.

Banken vil i tiden fremover sette fokus på sitt eget arbeid innenfor miljø og klimaendringer, og har nå påstartet arbeidet med miljøfyrtårnsertifisering av alle våre kontor. Etter planen skal sertifiseringen være godkjent før sommeren 2022.

I forbindelse med bygging av nytt bygg på Melhus så vil dette bli klassifisert som «Very Good» iht Breeam sertifiseringen.



Etikk og bekjempelse av økonomisk kriminalitet og terrorfinansiering

MelhusBanken skal ivareta kundenes interesser best mulig. Dette ligger i vårt

merkeløfte – Hjelp til gode valg. Alltid! Dette krever god fagkompetanse og riktige holdninger. Bankens etiske retningslinjer bygger, sammen med bankens verdisett, opp under dette. Sentrale elementer i bankens etiske retningslinjer er uavhengighet, hederlighet og taushetsplikt. Det er etablert egne interne varslingsrutiner for rapportering av eventuelle brudd på bankens verdier og etiske retningslinjer.

Banken setter alltid kundenes langsiktige behov først. En del av dette er at banken ikke tilbyr forbrukslån eller usikret gjeld uten at det er gjennomført en rådgivningssamtale i forkant, og at behovet for denne type lån skyldes forbigående forhold. Innvilgelse av denne type lån følges av en forventningsplan til kundene og en oppfølgingsplan fra banken sin side.

Antihvitvask og terrorfinansiering

MelhusBanken arbeider kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet og terrorfinansiering. Bankens overordnede retningslinjer for antihvitvask legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider på området, med definerte roller og ansvar for arbeidet. Banken gjør årlig en vurdering av hvordan risiko for hvitvasking og terrorfinansiering treffer vår virksomhet, med påfølgende oppdateringer av retningslinjer og rutiner. Banken gjennomfører løpende kontroller på flere nivåer, blant annet internkontroll i avdelingene, løpende transaksjonsovervåkning og kontroller utført av compliance-funksjonen.

Innsikt i eksterne risikoer er viktig for å forstå bankens risikoeksponering. Videre er god kjennskap til kunden viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til arbeidet mot økonomisk kriminalitet og overholde kravene i lovverket. Bankens kjennskap til kunden gjør at vi kan avdekke forhold som kan være tilknyttet økonomisk kriminalitet eller terrorfinansiering. Slike forhold rapporteres til Økokrim.

Banken har kontinuerlig fokus på kompetanseheving innenfor området. Alle medarbeidere gjennomfører regelmessig obligatorisk opplæring om hvitvasking og terrorfinansiering. På samme måte er styret gitt en egen opplæring. Antihvitvask er kvartalsvis tema i styremøter og ledermøter. I avdelingene er det periodevis tema, gjerne basert på erfaringer på området som grunnlag for forbedringer i bankens praksis.

Investeringsvindel og phising

Gjennom de siste par årene, ser banken en økende tendens til at kunder blir kontaktet av useriøse aktører med mål om å begå bedrageri gjennom å tilegne seg kortinformasjon eller inngå tvilsomme investeringer. Banken har aktivt advart sine kunder gjennom hyppig informasjon på våre hjemmesider og i andre kanaler. I tillegg har pandemisituasjonen medført særskilte risikoer som eksempelvis utnyttelse av statens støtteordninger.



Samarbeid for å nå målene

Lokalbankene ble opprettet for å bidra til økonomisk og sosial bærekraft i sine lokalsamfunn. Nå skal banken i tillegg bidra til det grønne skiftet. Her søker

banken aktivt samarbeid og kompetansedeling gjennom Eika alliansen. Her er banken involvert i referansegruppe for bærekraft. Sammen har alliansen en viktig rolle å spille for norsk omstilling og bærekraft.

3.2 Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiko. 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

Mest omfattende risikoområdet for banken er kredittrisiko. Med kredittrisiko forstås risiko for tap, samt risiko for ekstra kostnader knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser iht. avtaler. En rekke krav og rammer er fastsatt i egen policy som følges opp med løpende rapportering til ledelse og styre. Kredittrisiko er nærmere beskrevet i note 3 og notene 7-14 i regnskapet.

Likviditetsrisiko er om 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 vesentlig. Likviditetsrisiko er styrt ut fra en del eksterne rammer knyttet til ulike nøkkeltall, samt noen egenpålagte rammer. Banken har en

holdning til at risiko utover kredittrisiko i banken skal holdes så lav som mulig i en kost/nytte betraktning. Disse er beskrevet i note 5 til regnskapet.

Bankens kontrollorgan

Revisor velges av generalforsamlingen og generalforsamlingen fastsetter dens honorar. Det avgis egen beretning fra revisor til generalforsamlingen i forbindelse med fremlegging og godkjenning av årsregnskapet. Deloitte AS er valgt som bankens revisor.

Banken etablerte i 2019 en ordning med internrevisjon. Internrevisor foretar tester og evalueringer av bankens interne kontroll med rapportering til bankens styre. KPMG er valgt som bankens interne revisor.

For å sikre at bankens drift er i samsvar med lover og regler samt overvåke bankens internkontroll er det ansatt en risk- og compliance manager. Rollen gjennomfører løpende vurderinger og tester av bankens rutiner og kontroller samt følger opp at nye lover, forskrifter og anbefalinger blir ivaretatt i bankens drift. Rollen rapporterer i det daglige til banksjef, med kvartalsvis rapportering til styret.

3.3 Tilknyttede selskaper

Heimdal Eiendomsmegling AS

MelhusBanken har siden 2009 vært deleier i Heimdal Eiendomsmegling AS og eier 41,45% av selskapet. Øvrige eiere er Heimdal-Gruppen AS med 29% og ansatte i selskapet med 29,55%.

Heimdal Eiendomsmegling har i 2021 solgt til sammen 2.559 nye og brukte boliger (2.098 i 2020). Markedsandelen for bruktbolig utgjør totalt 14.7% (14.1% i 2020) i Trøndelag. I Trondheim var markedsandelen 17.2% (16.3% i 2020). Det gjør foretaket til nest største eiendomsmeglerforetak i fylket.

Nyboligmarkedet i Trondheim hadde en positiv utvikling med ca. 1950 salg i 2021. Heimdal Eiendomsmeglings markedsandel endte på ca. 28% (33% i 2020).

Omsetningen for 2021 ble kr 152,6 mill (125,2 mill i 2020) og resultat før skatt ble kr 16,8 mill (6,3 mill i 2020). Selskapets tiltak for økt inntjening har i 2021 vist resultater.

Melhus Regnskap AS

I 2015 kjøpte MelhusBanken 34% av aksjene i Melhus Regnskap AS. Melhus Regnskap AS er det ledende regnskapskontoret i kommunen med kunder innenfor næringsliv og landbruk. Regnskapskontoret har 869 kunder og 28,6 årsverk.

Driftsinntektene i selskapet er på ca. 30,4 mill. kr., en økning på ca. 1,8 mill. kr. fra i fjor. Resultatet er på 2,3 mill. kr. før skatt, mot 2,8 mill. kr. i fjor.

3.4 Generell økonomisk utvikling

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå som før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner.

Norsk økonomi viste en positiv utvikling, med om lag fire prosent vekst i Fastlands-Norges BNP. Den sterke økonomiske veksten, etter kriseåret 2020, drev arbeidsledigheten ned til 3,6 prosent mot slutten av året. En nedgang fra 4,8 prosent i desember 2020.

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



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

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

Norske husholdninger har spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemiperioden, med begrensede muligheter til forbruk og preget av usikkerhet. I takt med gradvis avvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover.

Flere bedrifter i Norges Banks regionale nettverk rapporterte i november om en sterk oppgang i kapasitetsutnyttningen og at mangel på arbeidskraft og forsinkelser i globale verdikjeder begrenser produksjonen noe. Det er ventet at disse forholdene kan legge en demper på videre vekst. Kontaktene i nettverket rapporterer også dårligere samsvar mellom tilgjengelig og etterspurt arbeidskraft. NAV sin statistikk for nye ledige stillinger og Statistisk sentralbyrås utvalgsundersøkelse for ledige stillinger bekrefter at etterspørselen etter arbeidskraft har vært svært høy i 2021.

Utsiktene for 2022 er fortsatt god økonomisk vekst og lav arbeidsledighet. Den største usikkerheten knytter seg til om Coronaviruset

nok en gang kan komme til å utfordre samfunnsøkonomien i mange land og negativt påvirke internasjonal og Norsk økonomi innenfor vekst, renter og handel.

Utvikling i Melhus

Næringslivet i Melhus er dominert av landbruk, handelsbedrifter, mindre og mellomstore bedrifter innen bygg og anlegg, samt transportbedrifter. Melhus kommune er en del av et felles arbeidsmarked i Trondheimsregionen, og ca. 60 % av kommunens yrkesaktive har sin arbeidsplass i Trondheim.

Regionen preges av store offentlige arbeidsplasser. Samtidig har vi i Midt-Norge stor aktivitet knyttet til fiskeoppdrett, teknologi og forskning/utvikling. Nærings sammensetningen har gitt en mer stabil utvikling i regionen de siste årene enn hva andre deler av landet har opplevd.

Koronaepidemien har slått hardt inn mot utvalgte bransjer som er sentrale for vårt sosiale liv som reiseliv, kultur og servering. Samtidig finnes det andre næringer som er langt mindre påvirket, og som endog har hatt en positiv utvikling. De mest utsatte næringene har et begrenset omfang i Melhus kommune og generelt er næringslivet mindre rammet lokalt enn landet sett under ett. Antall sysselsatte både i Melhus og i Trondheimsregionen er nå tilbake til det nivået som vi hadde før koronapandemien slo til.

Ifølge NAV er andelen helt ledige ved utgangen av året 1,5% i Melhus kommune og 1,6% i Trondheim kommune. Det er mangel på arbeidskraft innenfor utvalgte næringer som bygg og anlegg samt helsesektoren. I 2021 inngikk Næringsforeninga, NAV Melhus og MelhusBanken en samarbeidsavtale om å erklære Melhus Kommune som Ledighetsfri sone. Dette er i stor grad oppnådd og samarbeidet bygger nå på å kvalifisere arbeidstakere i forhold til næringslivets behov. Lokalt næringsliv viser en stor vilje til å delta i ulike sammenhenger for å kvalifisere arbeidstakere.



Boligprisene i Trondheim økte med 9,4% i 2021. Den totale boligomsetning har vært høy i bankens markedsområde. Eiendomsmeglere melder nå om at er utfordrende med for lite bruktboliger i markedet. For Melhus kommune er særlig mangelen på typiske familieboliger (eneboliger, tomannsboliger og rekkehus) stor, og politisk ledelse arbeider for å regulere flere områder for denne type utbygging.

12 måneders kredittvekst for privatpersoner i Melhus kommune var pr 3. kvartal på 7,5%. Veksten er betydelig høyere enn i Trondheim og landet for øvrig, og gjenspeiler aktivitetsnivået i kommunen. Befolkningsveksten i kommunen ligger også høyt med en langsiktig vekst på 1.921 personer, eller 12,8%, de siste 10 år. Siste 12 måneder har befolkningsveksten vært på 1,13%

Politisk ledelse i Melhus er i ferd med å legge til rette for en betydelig utvikling i kommunen. Det har vært tilrettelagt for utvikling av industrirettet næringsareal på området rundt gamle Hofstad leir. Et delområde på ca. 30 mål som så langt har vært brukt til steinknuseri vil nå bli tilrettelagt for annen industri og handel med tilhørende arbeidsplasser. Naboområde på Skjerdingsstad på om lag 40 mål er nylig solgt til ulike næringsaktører hvor det i løpet av et års tid vil bli etablert bl.a. 2 byggeverehus. Ytterligere næringsetableringer på området vil komme etter hvert. På Melhustunet er det også i ferd med å etableres ny handelsvirksomhet på tomte ut mot E6.

I Melhus sentrum har det vært påstartet en utvikling som over tid vil transformere sentrumet til et urbant område. I løpet av 2021 har utviklingen akselerert gjennom oppstart av flere prosjekter der nye Melhustorget er det største prosjektet. Salg av leiligheter og utleie av handelsrelatert næringsareal i sentrum har vært på et relativt høyt nivå og legger grunnlaget for videre sentrumsutvikling. Flere tettsteder i Melhus opplever også en tilsvarende utvikling, dog i lavere skala.

Over tid vil beliggenheten til Melhus medføre en innflytting til kommunen i tillegg til ordinær befolkningsvekst. Med vår lokalkunnskap vil

banken være en viktig partner for utbyggere, samtidig som det er viktig med markedstilpassede byggetrinn og krav til forhånds solgte boliger.

Utbyggingen av infrastruktur i området har vært under sterk oppbygging. Utbyggingen av ny E6 fra Tonstad til Jaktøyen er ferdigstilt og byggingen av strekningen fra Melhus til Kvål vil ferdigstilles i 2022. Den videre E6 utbygginga fra Kvål til Ulsberg delt i ulike etapper hvor det er foreløpig antatt at mye vil være tatt i bruk innen 2028. Både kollektivtilbudet og veiforbindelsen inn til Trondheim har blitt betydelig bedre de siste årene og Melhus sin posisjon som en økonomisk integrert del av Trondheim er bare forsterket.

3.5 Bankens årsregnskap

Selskapsregnskapet er for 2021 avlagt ihht. Internasjonal standard for finansiell rapportering (IFRS).

Resultat

Bankens resultat etter skatt er i 2021 på 105,2 mill. kr. mot 88,2 mill. kr. i 2020 en bedring på 17 mill kr. Fjorårets resultat var preget av utbruddet av covid-19 med ekstraordinær prosess rundt nedsettelse av rente, samt økt tapsavsetning på utlån. I 2021 er hele den ekstraordinære tapsavsetningen knyttet til korona tilbakeført. Samtidig er det i 2021 engangseffekter på kostnadssiden knyttet til konvertering fra SDC til Tieto Evry sin systemplattform og bankens lokaler på 8,3 mill.kr.

Egenkapitalavkastningen før utdeling av fondsobligasjonsrenter utgjør 9,9% mot 9,0% i 2020.

Netto renteinntekter

Rentenetto i 2021 utgjorde 164,1 mill. kr., mot 147,9 mill. kr. i 2020. Rentenettoen øker i kroner pga vekst i utlån. Det lave rentenivået og innskuddsrenter nær null, gjør at den relative rentenettoen er forholdsvis lav, men er forbedret i forhold til forrige år. Det er foretatt en renteendring i slutten av 2021 som vil få full effekt på regnskapet i 2022.



I forbindelse med koronasituasjonen ble det våren og sommeren 2020 foretatt to rentenedsettelse. Rentenedsettelsen på utlån ble gjennomført raskt og uten normale varslingsfrister som et bidrag under koronakrisen. Endring i innskuddsrente ble dog fulgt med lovpålagte varslingsfrister, og tidsforskjellen gjorde at rentenettoen til banken ble i størrelsesorden 9,0 mill. kr. lavere i fjor. Denne engangseffekten sammen med vekst i utlån gjør at rentenettoen er 16,2 mill. kr. høyere i år enn i 2020.

Andre driftsinntekter

Banken benytter Eika Boligkreditt ved at en del av lån inntil 75 % av boligens verdi finansieres over kredittforetakets balanse, med en løpende portefølje provisjon tilbake til banken. Dermed oppnår man gunstige vilkår til kunden, kombinert med at den samlede fundingkostnaden holdes lav og finansieringsbehovet reduseres for banken. Ved utgangen av kvartalet hadde banken formidlet en løpende portefølje på 1.965 mill. kr. til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 24,0% av bankens samlede utlån til privatmarkedet. Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt er i 2021 på 17,1 mill. kr. og er 3,0 mill. kr. høyere enn i 2020.

Provisjoner fra forsikring og spareprodukter øker også i takt med økning i porteføljene. Forsikringsporteføljen er ved utgangen av 2021 på 125,5 mill. kr., en økning på 39,5 mill. kr. Banken overtok i oktober kundeansvaret for en forsikringsportefølje på til sammen 32,4 mill. kr. fra bankene i Lokalbankalliansen i forbindelse med at disse bankene gikk ut av Eika Alliansen. Provisjon fra forsikringsområdet er i 2021 økt med 1,7 mill. kr. til 14,7 mill. kr. Porteføljen innenfor fondssparing er økt med 342 mill. kr. til 1.279 mill. kr. og provisjoner er tilsvarende økt med 0,9 mill. kr. til 4,9 mill. kr. Inntekter fra betalingsformidling fortsetter å gå ned. Totalt er netto provisjonsinntekter 5,5 mill. kr. høyere enn i 2020.

Utbytte fra Eika Gruppen og EBK er i år 14,1 mill. kr. mot 13,3 mill. kr. i 2020.

Driftskostnader

I 2021 er driftskostnader 16,0 mill. kr. høyere enn i 2020. Av dette utgjør økning i personalkostnadene 6,2 mill. kr., og skyldes både økt antall årsverk og lønnsreguleringer. Banken har gjennom 2021 styrket sin bemanning både innenfor kontrollrettede funksjoner og kundefunksjoner.

Av resterende kostnadsøkning på 9,8 mill. kr. utgjør 8,3 mill. kr. engangseffekter. Den planlagte konverteringen fra SDC til Tieto Evry sine banksystemer er hittil belastet regnskapet med 6,2 mill. kr. Ved uttreden av SDC må banken dekke sin andel av balanseførte utviklingskostnader hos SDC. Vår andel er avsatt i regnskapet i 2021 og inngår i disse konverteringskostnadene.

Sommeren 2021 ble rivning og gjenoppbygning av bankkvartalet startet. I den forbindelse er det blitt foretatt en ekstra av- og nedskrivning på utrangert innredning og tekniske installasjoner i gammelt bygg. Dette utgjør til sammen 2,1 mill. kr.

Avskrivninger er i sum økt med 5,4 mill. kr. i 2021 og utgjør til sammen 9,1 mill. kr. Ihht. IFRS 16 balanseføres bruksrett og leieforpliktelser i stedet for husleie. Endring i verdi bruksrett/leieforpliktelse føres som avskrivning. Husleie for midlertidige lokaler på Melhus på 1,8 mill. kr. er da kostnadsført som avskrivninger fra og med 2021. Husleie i Bassengbakken, på Ler og på Korsvegen på til sammen 1,2 mill. kr. er også ført som avskrivninger, samme som i 2020. I tillegg er det i 2021 ført avskrivninger av påkostninger på leid bygg på Melhus på 1,3 mill. kr.

Kostnader målt i forhold til inntekter er i 2021 på 47,6%, mot tilsvarende 45,8% i 2020. Justert for overnevnte engangseffekter utgjør forholdstallet 43,5% i 2021

Nedskrivninger på utlån

Det er netto inntektsført 8,1 mill. kr. i tap på utlån og garantier i 2021, mot 5,9 mill. kr. i tap i 2020.

Næringsstrukturen i Trondheim og Melhus er sammensatt slik at svingninger i boligpriser og arbeidsledighet normalt har vært mindre enn



landet totalt sett. Generelt viser de fleste forventningsindikatorer nå en positiv økonomisk utvikling. Andelen helt ledige i Trøndelag er ved årsskiftet nede på 1,6%, mot et landsgjennomsnitt på 2,2%. Det er mangel på arbeidskraft innen bl.a helsesektoren og bygg/anlegg. Det planlegges nå flere større etableringer i Melhus kommune som vil gi behov for arbeidskraft innenfor handel og service.

Sammensetningen av bankens utlånsportefølje gjør at de fremtidige kredittapene forventes å bli relativt sett moderate. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

Banken benytter en tapsavsetningsmodell utarbeidet i samarbeid med Eika og Bisnode. Det er for hele Eika-porteføljen foretatt kvalitetssikring og vurdering på modell i forhold til om modellberegnet PD predikerer faktisk mislighold eller om LGD predikerer faktisk tap. Samtidig er det av banken foretatt en vurdering av egen portefølje opp mot Eika-snitt sin portefølje. Hovedkonklusjonen er at modellen overestimerer mislighetsrisiko noe og gir noe konservative tapsavsetninger. Makrodelene av modellen er opprettholdt som tidligere.

Det ble i 2020 foretatt en ekstraordinær koronaavsetning på 10 mill. kr. Det viser seg at denne avsetningen er høy og det har ennå ikke materialisert seg tap i utlånsmassen pga covid 19. I samsvar med utvikling i vaksinasjonsprogrammet og gjenåpning av samfunnet, er avsetningen tilbakeført i sin helhet i 2021. Nedstegning som følge av Omikron rundt nyåret forventes å bli av en forholdsvis kortvarig karakter. Vi ser også at det store flertallet av våre kunder er eksponert i bransjer som er blitt lite påvirket av pandemien. Et godt fungerende boligmarked og økt fokus på lokalproduserte varer har medført god aktivitet for mange av våre kunder.

Tapsavsetning og endring i tapsavsetning framgår av egen noe i regnskapet.

Netto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 38,6 mill. kr. pr. 31.12.21, mot 40,9 mill. kr. pr. 31.12.2020. Misligholdte engasjementer

er godt sikret i fast eiendom, men med likviditetsutfordringer. Disse har tett oppfølging fra banken. Nivået på misligholdte lån har gått gradvis nedover de 2 siste årene.

Utlån

Bankens brutto utlån til privatmarkedet er i 2021 økt med 452 mill. kr. (5,9%), inklusive Eika boligkreditt. Bedriftsmarkedsporteføljen er i samme periode redusert med 11 mill. kr. Svingninger i bedriftsmarkedsporteføljen skyldes opptak og avslutning av byggelån. Den underliggende trenden på bedriftsmarkedsporteføljen tilsier en økning i utlån. Av nye utlån til næring er 70% relatert til boligutbygging eller boligutleie.

Innskudd

Innskuddene er 2021 økt med 316 mill. kr. (5,2%), og gir en innskuddsdekning på 74,0% ved utgangen av året. Endret forbruksmønster hos kundene har gitt banken økte innskudd.

Likviditet

Banken har bibeholdt sitt egenpålagte krav til likvid reserve gjennom å eie en betydelig portefølje av likvide obligasjoner og pengemarkedsfond. For å få en profesjonell og forsiktig forvaltning av disse verdiene, er obligasjonsporteføljen satt ut for forvaltning under et sterkt regulert mandat til Eika Kapitalforvaltning AS. Banken har valgt å investere likviditetsreserven i verdipapirer med lav risiko og høy likviditet. Dette gjør at avkastningen på likvidene trekker rentenettoen noe ned.

Soliditet

Myndighetene fastsetter et minimumskrav til bankens egenkapital. Finanstilsynet fastsatte i februar 2020 et nytt konsolidert pilar 2-krav til 2,3%. Konsolidert kapitalkravet hensyntar vår eierandel i Eika Gruppen AS og EBK. Motsykklisk kapitalbuffer er 1,0% frem til 30.06.2022. Gjeldende myndighetskrav for banken er da 13,3%.

Styret har på basis av bankens risikoprofil, fremtidige strategi og myndighetens krav fastsatt mål for kapitaldekningen med



utgangspunkt i disse kravene og som fremgår av tabellen under.

	Myndighetskrav pr 31.12.2021	Bankens interne mål 31.12.2021	Bankens kapitaldekning pr. 31.12.2021
Ren kjernekapital (eierbeviskapital og tilbakeholdt overskudd)	13,3%	16,4%	17,4%
Ansvarlig kapital (Ren kjernekapital med tillegg av fondsobligasjoner og ansvarlig lån)	16,8%	19,9%	21,1%

Inkludert i myndighetskravene er en motsyklisk kapitalbuffer på 1,0%. Motsyklisk buffer er vedtatt økt til 1,5% pr 30.06.2022 og er antatt på noe sikt å øke opp til 2,5%. Gjeldende Pilar 2-tillegg for banken er fastsatt av Finanstilsynet til 2,3%. Bankens egen vurdering av Pilar 2-tillegg er lavere.

Andre del av SMB rabatten er utsatt og vil sannsynligvis bli gjeldende fra 2. kvartal 2022. Foreløpige beregninger viser at rabatten vil gi en økning i bankens kapitaldekning på 0,4%. Samtidig har Finansdepartementet varslet en økning i bankenes kapitalkrav gjennom økning av systemrisikobufferen på 1,5% fra og med 31.12.22. Bankens kapitaldekning er antatt å være tilstrekkelig i forhold til de varslede økningene i motsyklisk buffer og systemrisikobuffer.

3.6 Egenkapitalbevisets stilling

I løpet av 2021 er det omsatt 456.000 egenkapitalbevis mot 365.000 bevis i 2019. Banken har en avtale om likviditetsgaranti med Norne Securities AS.

Børskursen på bankens egenkapitalbevis var ved årsskiftet kr 155,- mot kr 147,- året før. Høyeste kurs gjennom året var kr 155 og laveste kurs var kr. 136. Markedsverdien av bankens egenkapitalbevis var ved utgangen av 2021 på kr 430,3 mill.kr.

Utbytte

Styret foreslår et samlet utbytte for 2021 til egenkapitalbeviserne på kr. 29.150.363 tilsvarende kr. 10,50 pr egenkapitalbevis. Forslaget er i samsvar med bankens utbyttepolitikk, som beskrevet under pkt. 1.2 "Selskapskapital og utbytte" i denne beretning. I vurderingen av utbytte har styret lagt vekt på

en balansering av et godt og stabilt utbytte til eierne og den rådende økonomiske situasjonen.

3.7 Utsikter

MelhusBanken har kommet godt ut av koronapandemien så langt og det kan nå se ut som vi har den krevende perioden bak oss. En vurdering av fremtidig utvikling er nødvendigvis beheftet med usikkerhet og et tilbakeslag i forhold til utviklingen i pandemien kan slå negativt ut.

Norges Bank har satt opp renta 2 ganger og det er forventet ytterligere rentehevinger. Når renta ble satt ned ble rente på utlån satt ned mer enn renten på innskudd. På samme måte vil nå innskuddsrenten bli satt opp noe mindre enn utlånsrentene. MelhusBanken har, som andre mindre sparebanker, en betydelig andel av sine utlån finansiert gjennom innskudd. Etter en periode med lav rentemargin kan det derfor forventes en noe høyere rentemargin for oss og tilsvarende banker.

Det lokale markedet er godt og banken arbeider aktivt for å øke sitt volum på de ulike produktområdene og derigjennom sine inntekter. På kostnadssiden vil 2022 gi ekstra kostnader til konvertering av bankens systemer fra Danske SDC sine systemer til Tieto Evry sine systemer. Konverteringen vil gi økt utviklingskraft og bedre løsninger for våre kunder. Bytte vil også medføre en vesentlig reduksjon av bankens IT-kostnader over tid.



I 2023 vil banken flytte inn i nye lokaler på Melhus i et samlet kompetansesenter med om lag 100 årsverk bestående av Melhus regnskap, Heimdal Eiendomsmegling og Advokatkontoret Lykken og Myhr i tillegg til banken. Dette forventes å gi positive effekter både på kompetanse og kundesiden.

De senere årene har behovet for en god tilpasning til klimautfordringene blitt mer og mer sentrale. Banken vil jobbe aktivt for å utvikle en bred kompetanse på område for å både kunne innrette sin egen drift og ikke minst

være en partner for våre kunder i tilpasningen til det grønne skiftet.

Det totale utviklingsnivået i banken vil være høyt de neste årene fordi både våre omgivelser og banken er i utvikling. Som en del av dette har vi lansert vår nye grafiske profil og logo som bl.a. dette dokumentet er bygd opp med.

Bankens langsiktige målsetninger er et kostnadsnivå under 45% av inntektene, samt 6-8% vekst i utlån og en egenkapitalavkastning på 10 % ligger til grunn for våre planer for 2022.

4. Årsresultat og disposisjoner

Årets resultat etter skatt på kr. 105.238.000 foreslås disponert som følger:

Rente på fondsobligasjonslån kr. 3 618 000

Utbytte på egenkapitalbevis kr. 29 150 000

Overført til utjevningfondet kr. 9 440 000

Avsetning til gaver kr. 2 000 000

Overført til grunnfond kr. 61 030 000

Sum disponert kr. 105 238 000

I sparebanker kan det kun utdeles utbytte på grunnlag av årsresultat og fra utjevningfondet.

Melhus 31. desember 2021/10. februar 2022

Styret for Melhus Sparebank

Bjarne Berg
Styrets leder

Merethe Moum
Nestleder

Ingrid Rønning

Jo Temre

Bernt Gagnås

Ann Sølvi Valås Myhr

Ståle Vandvik
Ansattvalgt

Anne Elisabeth Høyenes
Ansattvalgt

Ragnar Torland
Banksjef



Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2021	2020
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		228.981	253.974
Rentekostnader og lignende kostnader		64.897	106.046
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 19	164.083	147.928
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		53.858	48.598
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.994	5.263
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		19.784	20.162
Andre driftsinntekter		845	674
Netto andre driftsinntekter		69.493	64.171
Sum netto driftsinntekter		233.577	212.099
Lønn og andre personalkostnader	Note 22	58.270	52.078
Andre driftskostnader	Note 23	47.032	42.410
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		9.091	3.951
Sum driftskostnader		114.392	98.438
Resultat før tap		119.184	113.661
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		-8.070	5.877
Driftsresultat		127.254	107.784
Andel av resultat tilknyttet selskap		5.840	2.765
Resultat før skatt		133.094	110.549
Skattekostnad	Note 25	27.855	22.343
Resultat av ordinær drift etter skatt		105.238	88.206
<i>Utvidet resultat - Netto skatt</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		4.515	10.868
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		4.515	10.868
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat (nto. skatt Note 25)		-1.278	-763
Sum poster som kan bli klassifisert over resultatet		-1.278	-763
Sum utvidet resultat etter skatt		3.237	10.105
Totalresultat		108.475	98.311
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer		3.618	4.265
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere		101.620	83.941
Totalresultat per egenkapitalbevis		13,90	11,84



Balanse

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Konter og fordringer på sentralbanker	Note 16	4.161	25.199
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		253.412	52.702
Netto utlån til og fordringer på kunder	Note 3	8.616.532	8.216.340
Aksjer og egenkapitalbevis (FVTPL)	Note 28	0	0
Pengemarkedsfond (FVTPL)	Note 28	396.720	318.958
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	Note 27	575.805	572.239
Andre eiendeler	Note 33	3.723	18.640
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)	Note 29	220.143	215.803
Investeringer i tilknyttede selskaper	Note 31	48.021	43.544
Utsatt skattefordel	Note 25	2.146	1.618
Immaterielle eiendeler	Note 32	39	289
Varige driftsmidler	Note 32	98.843	40.365
Sum eiendeler		10.219.545	9.505.696

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	Note 37	12.878	8.557
Betalbar skatt	Note 25	28.840	24.010
Annen gjeld	Note 37	21.078	11.827
Innskudd fra og gjeld til kunder	Note 35	6.379.662	6.064.148
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 34	2.637	101.312
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	Note 36	2.448.683	2.053.604
Finansielle derivater	Note 30	409	2.108
Avsetninger	Note 43	12.591	11.851
Ansvarlig lånekapital	Note 36	109.993	109.960
Sum gjeld		9.016.771	8.387.376
Eierandelskapital		277.622	277.622
Overkursfond		23.090	23.090
Annen egenkapital		817.088	732.665
Fondsobligasjonslån	Note 38	84.974	84.942
Sum egenkapital	Note 39	1.202.774	1.118.319
Sum gjeld og egenkapital		10.219.545	9.505.696

Melhus, 10. februar 2022

Bjarne Berg
Styrets leder

Merethe Moum
Nestleder

Ingrid Rønning

Jo Temre

Bernt Gagnås

Ann Sølvi Valås Myhr

Ståle Vandvik
Ansattvalgt

Anne Elisabeth Høyenes
Ansattvalgt

Ragnar Torland
Banksjef



Endring i egenkapital

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond*	Utjevningsfond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Fondsobligasj.	
Egenkapital 31.12.2020	277.622	23.090	596.223	83.156	53.287	84.942	1.118.319
Årets resultat			63.029	38.591		3.618	105.238
<i>Utvidet resultatregnskap</i>							
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)					3.237		3.237
Årets totalresultat	0	0	63.029	38.591	3.237	3.618	108.475
<i>Transaksjoner med investorer</i>							
Egne egenkapitalbevis							
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån						-3.586	-3.586
Utbytte/gaver			-1.000	-19.434			-20.434
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån							
Egenkapital 31.12.2021	277.622	23.090	658.252	102.312	56.524	84.974	1.202.774

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 60.032. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 434. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 938.

Fond for vurderingsforskjeller består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden og utgjør 0.

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond*	Utjevningsfond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Fondsobligasj.	
Egenkapital 31.12.2019	277.622	23.090	546.009	78.041	43.182	134.324	1.102.269
Årets resultat			51.064	32.877		4.265	88.206
<i>Utvidet resultatregnskap</i>							
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)					10.105		10.105
Årets totalresultat	0	0	51.064	32.877	10.105	4.265	98.311
<i>Transaksjoner med investorer</i>							
Egne egenkapitalbevis		-1					-1
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån						-4.647	-4.647
Utbytte/gaver			-850	-27.762			-28.612
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån						-49.000	-49.000
Egenkapital 31.12.2020	277.622	23.090	596.223	83.156	53.287	84.942	1.118.319

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 45.303. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.114. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 257.

Fond for vurderingsforskjeller består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden og utgjør 0.



Kontantstrømoppstilling 2021

Tall i tusen kroner

	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Utlån og innlånsvirksomhet		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	276.485	294.268
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-391.983	-365.804
Renteutbetalinger til kunder	-36.583	-63.863
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende	-74.210	79.077
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater	1.198	928
Innbetalinger av utbytte	14.228	14.762
Renteinnbetalinger på verdipapirer	6.023	6.851
Utbetaling til drift	-79.348	-112.591
Skatter	-21.190	-21.594
Andre	845	674
Utbetalt gaver av overskudd	-1.000	-850
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-305.536	-168.141
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	-67.321	-9.881
Salg av varige driftsmidler	0	500
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler	-649	-672
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler	824	139
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer	269.341	350.227
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer	-272.907	-564.587
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-70.712	-224.274
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto innbetalinger av innskudd	315.514	721.013
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	0	300.000
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner	-299.386	-189.390
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital	750.000	500.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital	-354.888	-797.367
Utbetaling av utbytte	-19.434	-27.762
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-36.596	-49.634
Innbetaling egenkapital/emisjon	0	-49.000
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	355.210	407.860
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-21.037	15.445
Likviditetsbeholdning 1.1	25.199	9.753
Likviditetsbeholdning 31.12	4.161	25.199



Note 1. Generell informasjon

Melhus Sparebank er hjemmehørende i Norge, og er lokalisert i Melhus og Trondheim kommune. Selskapets virksomhet er bank- og finansielle tjenester. Melhus Sparebank er notert på Oslo Børs (ticker MELG). Regnskapet er vedtatt i selskape ts styre 10. februar 2022 og godkjent i generalforsamling 10. mars 2022. Bankens hovedadresse er Rådhusveien 3, 7224 Melhus.

Note 2. Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsipper

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle presenterte perioder, dersom ikke annet framgår av beskrivelsen.

Note 2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Regnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapslov, børsforskrift, børsregler, og som skal anvendes pr. 31.12.2021.

Regnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med følgende modifikasjoner:

- finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)
- finansielle eiendeler og forpliktelser (herunder finansielle derivater) vurdert til virkelig verdi over resultatet (FVTPL).

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger eller høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 4.

Regnskapet er presentert i hele tusen med mindre annet er presisert.

Regnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

2.1.1 Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

(a) Nye og endrede standarder tatt i bruk av banken.

Det er i 2021 ikke tatt i bruk standarder som får effekt på regnskapet. Bankens regnskap påvirkes ikke av bestemmelsene rundt IBOR- reformen.

(b) Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådd i kraft og hvor selskapet ikke har valgt tidlig anvendelse

Det foreligger ingen nye eller endring i standarder som ikke er trådd i kraft, og som forventes å ha betydning for regnskapet

Note 2.2 Investering i datterselskap og tilknyttede selskaper

Datterselskaper

Datterselskaper er enheter som banken har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når banken er utsatt for variabilitet i avkastningen fra enheten og har mulighet til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over enheten. Datterselskap konsolideres fra dagen kontroll oppstår, og dekonsolideres når kontroll opphører. Normalt har banken kontroll gjennom aksjeeie på mer enn halvparten av stemmerettene. Banken har pr. i dag ingen datterselskaper.

Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er selskaper der banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt der banken har mellom 20 og 50 prosent av stemmerettene. Investeringer i tilknyttede selskap regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Investeringen regnskapsføres på kjøpstidspunktet til anskaffelseskost. Anskaffelseskost som overstiger virkelig verdi av identifiserbare netto eiendeler i selskapet balanseføres som goodwill. Hvis anskaffelseskost er lavere enn virkelig verdi av netto eiendeler i selskapet, resultatføres differansen på oppkjøpstidspunktet. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet.

Bankens andel av over- eller underskudd i tilknyttede selskaper resultatføres og tillegges balanseført verdi av investeringen. Bankens andel av utvidet resultat i det tilknyttede selskapet føres i utvidet resultat i banken og tillegges også balanseført beløp for investeringene. Banken resultatfører ikke andel av underskudd hvis dette medfører at balanseført beløp av investeringen blir negativt (inklusive usikrede fordringer på enheten), med mindre banken har pådratt seg forpliktelser eller foretatt betalinger på vegne av det tilknyttede selskapet.

Banken avgjør ved slutten av hver regnskapsperiode hvorvidt det foreligger nedskrivningsbehov på investeringen i det tilknyttede selskapet. I så fall beregnes nedskrivningsbeløpet som forskjellen mellom gjenvinnbart beløp av investeringen og dens bokførte verdi, og resultatfører differansen på egen linje under regnskapslinjen "Andel resultat i tilknyttede selskap".

Dersom det oppstår gevinst eller tap på transaksjoner mellom banken og dets tilknyttede selskaper regnskapsføres kun den forholdsmessige andelen som knytter seg til aksjonærer utenfor selskapet. Urealiserte tap elimineres med mindre det foreligger et nedskrivningsbehov på eiendelen som var gjenstand for transaksjonen. Der det har vært nødvendig er regnskapene i de tilknyttede selskapene omarbeidet for å oppnå samsvar med bankens regnskapsprinsipper. Gevinster og tap ved utvanning av eierandeler i tilknyttede selskaper blir resultatført.

Banken har en eierandel på 41,45% i Heimdal Eiendomsmegling AS. I tillegg eier banken 34% av Melhus Regnskap AS. Banken har tilsvarende stemmerettsandeler og begge behandles som tilknyttede selskaper.

Note 2.3 Omregning av utenlandsk valuta

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Regnskapet er presentert i NOK som er den funksjonelle og presentasjonsvalutaen til banken og dens tilknyttede selskaper.

Transaksjoner og balanseposter

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til NOK ved bruk av transaksjonskursen. Valutagevinster og -tap som oppstår ved betaling av slike transaksjoner resultatføres. Pengeposter (eiendeler og gjeld) i utenlandsk valuta ved årets slutt omregnes til kursen på balansedagen og agio resultatføres.



Note 2.4 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler består av tomter og bygninger til drift av banken, samt driftsløsøre. Det er valgt å benytte kostmodell for verdsettelse av varige driftsmidler.

Det er gjennom året påløpt kostnader til prosjektering og detaljregulering i henhold til bankens byggeplaner på egen tomt. Consto er valgt til hovedentreprenør og startet rivning og gjenoppbygging sommeren 2021. Det påløper da fortløpende kostnader til gjenoppbygging som aktiveres etter vurdering om å gi varig verdi. Det forventes ferdigstilling av byggetrinn 1 våren 2023. Nytt bygg vil bli klassifisert som «Very Good» iht Breeam sertifiseringen.

Varige driftsmidler blir regnskapsført til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Driftsmidlene avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er:

Bygninger	15-40 år
Maskiner	5-15 år
Kjøretøy	3-5 år
Inventar	3-8 år

Tomter avskrives ikke. Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, revurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Vesentlige enkeltdeleer av eiendommen er dekomponert og har ulik utnyttbar levetid. Det er i 2021 foretatt noe ekstra avskrivninger på restverdier tilknyttet revet bygg.

Gevinst og tap ved avgang resultatføres og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi.

Etterfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte banken, og utgiften kan måles pålitelig. Balanseført beløp knyttet til utskiftede deler resultatføres. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

IFRS 16 Leieavtaler

Standarden medfører at det ikke skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. Banken har valgt at kortsiktige leieavtaler (mindre enn 12 måneder) og leie av eiendeler med lav verdi ikke balanseføres iht unntaksbestemmelsene.

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 medfører at husleiekostnader ikke regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning på bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Balansen økes av foretakets innregnede eiendeler (bruksrettigheter) og leieforpliktelser. Bankens IT-avtaler er ikke vurdert å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk adskilt og dermed ikke identifiserbare. Leieperioden vil bli beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Banken innregner ikke den variable kostnaden knyttet til indeksjustering da dette utgjør små endringer. Transaksjonskostnader er også uvesentlige for gjeldende avtaler og hensyntas ikke. Der det er sannsynlig at opsjonsavtaler vil bli gjort gjeldende er dette hensyntatt i beregningene.

Når forenklingsreglene anvendes må diskonteringsrente for husleiekontrakter fastsettes ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å låne, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten er tilpasset den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc. Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende bruksrettighet til et beløp som reflekterer verdien av eien delen ved førstegangsanvendelse.



Note 2.5 Immaterielle eiendeler

Goodwill

Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper er inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. Goodwill testes årlig for verdifall og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av nedskrivninger, jfr. IAS 36.

Edb programvare

Kjøpte IT-løsninger og programvarer fra Eika/SDC balanseføres til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få systemene operative) og avskrives over forventet utnyttbar levetid, i hovedsak over 5 år. Banken har ikke balanseført egenutviklede programvarer eller andre typer immaterielle eiendeler.

Note 2.6 Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Immaterielle eiendeler med udefinert utnyttbar levetid avskrives ikke og vurderes årlig for verdifall. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig kontantstrømmer ikke kan forsvare balanseført verdi.

En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag av salgskostnader og bruksverdi.

Ved vurdering av verdifall, grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige kontantstrømmer (kontantgenererende enheter). Ved hver rapporteringsdato vurderes det om det foreligger indikasjoner på at tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler bør reverseres. Dette gjelder dog ikke goodwill.

Note 2.7 Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter omfatter finansielle eiendeler og forpliktelser, samt finansielle derivater. Finansielle eiendeler omfatter hovedsakelig utlån og verdipapirer med fast og variabel avkastning. Finansielle derivater er avtaler som inngås med eksterne forbindelser om fastsettelse av fremtidige rentevilkår.

Klassifisering av finansielle instrumenter

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

Finansiell gjeld klassifiseres som:

Finansielle forpliktelser føres til amortisert kost. Banken har ikke finansielle forpliktelser som er bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultat.

Med ordinære gjeldsinstrumenter menes det renteinstrumenter der avkastning utgjør kompensasjon for tidsverdi av penger, kredittrisiko og andre relevante risikoer som følger av ordinære gjeldsinstrumenter.

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Egenkapitalinstrumenter faller i målekategorien virkelig verdi over resultat (FVTPL). For egenkapitalinstrumenter som ikke er derivater og ikke holdes for handelsformål, har banken valgt å føre disse til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI).



Alle derivater måles til virkelig verdi med verdiendring i resultat.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og å foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO).

Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Sikringsbokføring

Banken benytter ikke seg av reglene rundt sikringsbokføring.

Måling

Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs regnskapsføring.

For etterfølgende måling av virkelig verdi på finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs eller megler. Finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked verdsettes etter ulike verdsettelsesteknikker, som til dels er gjennomført av profesjonelle byråer. Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken har vurdert virkelig verdi av utlån med flytende rente til å samsvare med nominelt pålydende, justert med tilhørende forventede kreditttap på lånet (ECL). Dette begrunnes med at slike lån reprises tilnærmet kontinuerlig, og at et eventuelt avvik fra nominell verdi i en armlengdes transaksjon mellom informerte og villige parter vurderes å være uvesentlig.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost og inntektene/kostnadene beregnes etter effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av kontantstrømmene neddiskontert med den effektive renten.

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 utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

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

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



Dersom det oppstår en kredittforringelse i form av f.eks. mislighold eller økt kredittisiko skal instrumentet flyttes til steg 3, jfr. beskrivelse av modellen i note 3 Kreditrisiko. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis. For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 3.

Nærmere om enkelte typer finansielle instrumenter

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er finansielle eiendeler som ikke noteres i markedet. I utgangspunktet har alle lån til hensikt å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag. Alle utlån verdivurderes til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Dette er en mulighet som ligger som en del av beredskapsplan i en eventuell likviditetskrise. Eika Boligkreditt benyttes derfor ved etablering av nye låneengasjementer og bare unntaksvis overføring fra egen balanse. Bankens vil derfor klassifisere utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost da de ikke er til hensikt å selges.

Aksjer, sertifikater og obligasjoner

Bankens aksje- og pengemarkedsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet (FVTPL) ihht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av denne del av likviditetsporteføljen. Kjøp og salg gjøres ut fra et mål om maksimal fortjeneste innenfor krav om likviditet og risiko i porteføljen. Salg utføres for å dekke uventede likviditetsbehov.

Bankens obligasjonsportefølje er i hovedsak tiltenkt å dekke LCR-krav og forvaltes av Eika Kapitalforvaltning. Porteføljen er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI), som er i tråd med bankens forretningsmodell om å holde investeringene for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, eller å selge. Eika kapitalforvaltning innretter plasseringer ihht gitt ESG-profil, jfr. årsberetning.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer består i hovedsak av Eika Gruppen AS, EBK AS og Eika VBB AS, og blir klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Utbytte fra disse selskapene blir resultatført. Egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle derivater

Derivater verdsettes til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat (FVTPL). Virkelig verdi vurderes med utgangspunkt i noterte markedspriser i et aktivt marked, inkludert nylige markedstransaksjoner samt ulike verdsettelsesteknikker. Alle derivater bokføres som eiendeler dersom virkelig verdi er positiv og som forpliktelser dersom virkelig verdi er negativ.

Innlån og andre finansielle forpliktelser

Finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentemetode. Eventuell over- eller underkurs ved utvidelse av eksisterende obligasjonslån fordeles tilsvarende. Renter fra annen finansiell gjeld føres som "rentekostnader" i resultatregnskapet. Over- eller underkurs ved forinnfrielse av obligasjonslån resultatføres på transaksjonstidspunktet.

IFRS tillater ikke umiddelbar inntektsføring av "dag 1-gevinst". Slike gevinster kalkuleres for hver individuell transaksjon og amortiseres som hovedregel over transaksjonens løpetid dersom ikke annen observerbar markedsdata eller lignende klart underbygger en annen profil på resultatføringen. Det foreligger ikke et slikt aktivt marked for innlån eller finansielle forpliktelser.



Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handledagen, det vil si det tidspunkt banken blir part i instrumentenes kontraktmessige betingelser. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelene er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentligste er overført. For finansielle forpliktelser fraregnes disse når de kontraktmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller andre endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel eller forpliktelse dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig endret fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene for vesentlig endring er oppfylt fraregnes de gamle eiendelene eller forpliktelsen, og ny eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår. Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig endret fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet.

Note 2.8 Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter og andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig forfallstid og med uvesentlig kursrisiko.

Note 2.9 Utsatt skattefordel og betalbar skatt

Skattekostnaden består av betalbar skatt og utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført over utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen. Hvis det er tilfellet, blir skatten også ført over utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen.

Betalbar skatt for perioden beregnes i samsvar med de skattelover og skatteregler som er vedtatt, eller i hovedsak vedtatt på balansedagen. Ledelsen vurderer løpende de standpunkter som er hevdet i selvangivelsene der gjeldende skattelover er gjenstand for fortolkning. Basert på ledelsens vurdering, foretas avsetninger til forventede skattebetalinger der dette anses nødvendig.

Det er beregnet utsatt skatt på midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt beregnes ikke på goodwill. Dersom en midlertidig forskjell oppstår ved første gangs balanseføring av en gjeld eller eiendel i en transaksjon, som ikke er en virksomhetssammenslutning, og som på transaksjonstidspunktet verken påvirker regnskaps- eller skattemessig resultat, blir utsatt skatt ikke balanseført. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattepliktig inntekt vil foreligge der de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes. Utsatt skatt beregnes på midlertidige forskjeller fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper, bortsett fra når banken har kontroll over tidspunktet for reversering av de midlertidige forskjellene, og det er sannsynlig at de ikke vil bli reversert i overskuelig fremtid. Utsatt skattefordel og utsatt skatt skal motregnes dersom det er en juridisk håndhevbar rett til å motregne eiendeler ved betalbar skatt mot forpliktelser ved betalbar skatt, og utsatt skattefordel og utsatt skatt gjelder inntektsskatt som ilegges av samme skattemyndighet for enten samme skattepliktige foretak eller forskjellige skattepliktige foretak som har til hensikt å gjøre opp forpliktelser og eiendeler ved betalbar skatt netto.

Banken har fondsobligasjonslån som klassifiseres som egenkapital. Renter regnskapsføres mot egenkapital og betalte renter regnes som utdeling av resultat. Renter er skattemessig fradragsberettiget og inngår i beregningen av betalbar skatt.

Skattesats for alminnelig inntekt for finansforetak utgjør 25% som i fjor.

Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er ført som driftskostnad.



Note 2.10 Ansatteytelser

Banken er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Det er 7 ansatte som har ytelsesbasert tjenestepensjonsordning gjennom DnB Livsforsikring AS og denne kan ikke overføres til innskuddsbasert ordning grunnet uføregrad hos disse ansatte. Resterende ansatte har innskuddsbasert ordning gjennom Danica Pensjon.

For innskuddsordninger betaler banken inn faste bidrag. Banken har ingen rettslige eller selvpålagte forpliktelser til å skyte inn ytterligere midler hvis det viser seg at det ikke er tilstrekkelige midler til å betale alle ansatte de ytelsene som er knyttet til deres opptjening i denne eller tidligere perioder. En ytelsesordning er definert som en ordning som ikke er en innskuddsordning.

En ytelsesordning vil typisk definere et beløp en ansatt vil motta fra og med pensjoneringstidspunktet, vanligvis avhengig av alder, antall år i arbeid og lønn.

Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesordningene er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen, med fradrag for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Årlig forventet regulering av pensjoner er endret og tilpasset de betingelser som er i bankens innskuddsordning. Samtidig har banken utbetalt sine forpliktelser til pensjonistene i ytelsesordningen slik at det nå er kun 7 ansatte i ytelsesbasert ordning. Pr. i dag dekker pensjonsmidlene gjenstående forpliktelse og regnskapsmessig forpliktelse er lik null. Virkningen av endringen i ordningens ytelser er resultatført tidligere år.

I en innskuddsordning innbetaler banken til offentlig eller privat ordninger det de har forpliktet seg til ved avtale, er forpliktet til ved lov eller på frivillig basis skyter inn. Banken har ikke ytterligere forpliktelser utover denne innbetalingen. Innskuddet føres som lønnskostnad når de påløper. Forskuddsbetalinger balanseføres som en eiendel i den grad de kan brukes til å dekke fremtidige premier eller bli tilbakebetalt.

Bonusordning

Banken regnskapsfører en forpliktelse og en kostnad for bonuser og overskuddsdeling basert på en beregning som tar hensyn til egenkapitalavkastningen i banken. Dette er en avsetning der det foreligger kontraktsmessige forpliktelser. En del av resultatlønnen utbetales med bankens egenkapitalbevis. Ordningen gjelder for alle ansatte i banken.

Note 2.11 Inntektsføring / kostnadsføring

Renteinntekter og -kostnader bokføres i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Effektiv rentes metode er en metode for å beregne amortisert kost for utlån og innskudd, samt fordele renteinntekt eller rentekostnad over forventet løpetid. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevet verdi.

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt og klassifiseres henholdsvis som "Provisjonsinntekter" og "Provisjonskostnader". Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorarer for rådgivning opptjenes i samsvar med inngått rådgivningsavtale, som oftest etter hvert som tjenesten ytes. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens regnskap, resultatføres når transaksjonen sluttføres.

Etablerings- og depotgebyr som privatpersoner og næringslivskunder belastes ved låneopptak, amortiseres over lånets løpetid. Pr. 31.12.21 er 9,2 mill. kr. holdt tilbake og inntektsføres over lånets løpetid, tilsvarende i fjor var 9,2 mill. kr.

Aksjeutbytte og andre provisjoner og gebyrer som banken mottar inntektsføres fortløpende. Forskuddsbetalte inntekter eller påløpte kostnader ved årets slutt periodiseres og bokføres som gjeld. Opptjente inntekter og forskuddsbetalte kostnader inntektsføres og bokføres som fordring. Gevinst ved salg av eiendeler bokføres når det har skjedd en overføring av kontroll til kjøper.

Mottatt utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt av generalforsamlingen.



Note 2.12 Egenkapital

Melhus Sparebank sin egenkapital består av eierandelskapital, overkursfond, grunnfond, utjevningsfond, fondsobligasjon og annen egenkapital som ikke er resultatført.

Annen egenkapital ikke resultatført består av urealiserte gevinster og tap knyttet til finansielle instrumenter der verdiendringer føres i utvidet resultat. Fond for urealiserte gevinster (FUG) er de samme positive verdiendringene, men i tillegg merverdi i forretningseiendommen. FUG vedrørende merverdi på forretningseiendommen ble fordelt mellom grunnfond og utjevningsfond etter egenkapitalbevisbrøken ved implementering av IFRS. FUG er da inkludert både i grunnfond, utjevningsfond og annen ikke resultatført egenkapital. Fond for vurderingsforskjeller består av andel resultat fra investeringer i tilknyttede selskaper ført etter egenkapitalmetoden. Disse fondene holdes utenfor ved beregning av utdeling av årlig utbytte og beregning av egenkapitalbevisbrøken.

Gaver (gavefond) hører til under grunnfond og består av forslag til gaveutdeling til allmennyttig formål.

Utstedelse av egenkapitalbevis besluttes av øverste myndighet i institusjonen (generalforsamling) med flertall som for vedtektsendring. Overkursfondet kan bare brukes til dekning av utgifter ved forhøyelse av eierandelskapitalen; dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte; fondsemisjon, hvis ikke institusjonen har udekket underskudd. Grunnfond er bygd opp gjennom overskudd siden 1840. Fondet kan benyttes til dekning av underskudd. Utjevningsfond består av ikke utbetalt utbytte til egenkapitalbeviserne, samt egenkapitalbevisernes andel av resultatet for inneværende år. Fondet skal benyttes til utjevning av avkastning til egenkapitalbeviserne eller fondsemisjon.

Fondsobligasjonslån som er godkjent etter nytt kapitalkravsregelverk er fra og med 2016 definert som egenkapital. Renter av fondsobligasjonslånet presenteres i regnskapet tilsvarende som utbytte, som disponering og inngår ikke i årsresultatet. Skattemessig er rentene fradragsberettiget.

Note 2.13 Utbytte

Avgitt utbytte klassifiseres som en del av egenkapitalen inntil det er besluttet. Avsatt utbytte blir likevel tatt ut i beregning av kapitaldekning etter gjeldende kapitaldekningsregler.

Note 2.14 Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres på samme måte som ved intern rapportering til selskapets ledelse. Dette er i henhold til den organisasjon som banken har. Et virksomhetssegment er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Resultatposter som renter, gebyrer og provisjoner er fordelt mellom privat- og næringsmarked. Det er foretatt direkte allokering. Under «Ufordelt» vil det være inntekter og kostnader som ikke naturlig lar seg fordele. Aktuelle balansetall er fordelt på privat- og næringsmarked.

Note 3. Kredittrisiko

Sum kredittrisiko i regnskapet

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Det er innslag av kredittrisiko i større eller mindre grad i hele eiendelsiden av bankens balanse, unntatt varige driftsmidler og utsatt skattefordel. Størst kredittrisiko er knyttet til utlån og fordringer på kunder, ut fra både volum og risikonivå generelt. Denne risikoen omtales således detaljert nedenfor. Det er begrenset kredittrisiko i forbindelse med øvrig eksponering.



Maksimum eksponering til kredittrisiko:

	31.12.21	31.12.20
Kontanter og fordringer på sentralbanker	4.161	25.199
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	253.415	52.702
Brutto utlån til og fordringer på kunder	8.636.737	8.244.754
Aksjer og pengemarkedsfond (FVTPL)	396.720	318.958
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	575.805	572.239
Finansielle derivater	65	43
Sum kreditrisikoeksponering balanseposter	9.866.902	9.213.895
Garantiforpliktelser	103.664	108.554
Ubenyttede trekkfasiliteter og lånetilsagn	590.147	661.696
Total kreditteksponering	10.560.713	9.984.145

Se note 7-14 for vurdering av kredittrisiko.

Definisjon av mislighold

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

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Eksponering ved mislighold

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

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

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

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

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

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

Dagens modeller benytter en sikkerhetsmargin på den forventede misligholds sannsynligheten. Valideringer av modellen viser ennå noe overestimert av risiko, spesielt i BM-porteføljen. Dette medfører noe konservative tapsavsetninger.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

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

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

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

Engasjement i steg 3 med en positiv utvikling i forventende kontantstrømmer kan «friskmeldes» og føres tilbake til steg 1 eller 2. Dette kan også skje ved innfrielse av restanse, samt at man over tid ser at kunden kan overholde avtalte betalingsplaner. Dette gjøres ut fra en individuell vurdering av engasjementet.



Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

PD-modellen bygger på interne og eksterne parametere. Demografiske data er et parameter i PD-modellen som hentes eksterne forhold (makrodelene i modellen). IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Deretter vektes 20 prosent av endringen i makrokomponenten i endelig PD-estimat. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet.

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

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

Pr. 31.12.2021 hadde banken følgende forventning til utvikling i makrovariablene:

	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Basis						
Arbeidsledighet (nivå)	4,50 %	4,30 %	4,10 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,18 %	0,48 %	0,48 %	0,38 %	0,48 %	0,48 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,10 %	2,50 %	3,10 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %
Oljepris (USD pr. fat)	70	80	75	70	67	65
	2021	2022	2023	2024		
Nedside						
Arbeidsledighet (nivå)	4,50 %	4,90 %	4,70 %	4,35 %	4,35 %	4,35 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-1,91 %	-1,91 %	-0,87 %	-0,58 %	-0,49 %	-0,49 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,10 %	2,00 %	2,60 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Oljepris (USD pr. fat)	70	60	55	50	47	45
	2021	2022	2023	2024		
Oppside						
Arbeidsledighet (nivå)	4,50 %	3,70 %	3,50 %	3,15 %	3,15 %	3,15 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,18 %	0,00 %	1,04 %	1,33 %	1,43 %	1,43 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,10 %	3,00 %	3,60 %	4,00 %	4,00 %	4,00 %
Oljepris (USD pr. fat)	70	80	75	70	67	65

Nivået på makrofaktorene er videreført fra tidligere år. Makroforhold gjør dog et forholdsvis lite utslag i de modellbaserte tapsavsetningene.

COVID-19/Omikron og forventet kredittap utover modellberegnet tap

Koronavirus-pandemien har truffet norsk og internasjonal økonomi hardt, med periodevis stengning av store deler av den normale økonomiske aktiviteten. Det har vært betydelige usikkerheter knyttet til COVID-19 og hvilken effekt myndighetstiltakene har gjort for næringslivet. Det har vært usikkert om RKL-modellen og IFRS nedskrivningsmodellen i tilstrekkelig grad og tidsnok har tatt høyde for det ekstreme makrosjokket vi har sett i økonomien.

Det ble i fjor på bakgrunn av dette utarbeidet en enkel metodikk for justering av nedskrivningsbeløp. Det ble da i 2020 foretatt en ekstra tapsavsetning på 10 mill. kr. med bakgrunn i denne metodikken og usikkerhet rundt næringsporteføljen. Denne avsetningen er i løpet av 2021 blitt tilbakeført i sin helhet.

Næringsengasjement i banken er i hovedsak konsentrert i bygg- og anlegg, samt omsetning og drift av fast eiendom. Vi har sett gjennom året at banken sin næringsportefølje er lite eksponert mot bransjer som sliter pga pandemien. I tillegg er vi eksponert i en region som heller ikke har vært spesielt påvirket sammenlignet med andre sentrale regioner i landet. Før Omikron var bransjer i vår portefølje på tur tilbake til normalsituasjon. Det forventes at i løpet av vinteren er samfunnet gjenåpnet og Omikron sin påvirkning for vår næringslivsportefølje forventes å bli liten. Norges Bank har også begynt å sette opp renten, med forventning om normalisering av norsk økonomi.

Tapsavsetningsmodellen sett under ett gir e .

Klimaendringer vil medføre nye risikoer i kreditt håndteringen til bankene. Bankens kredittpolicy fastslår at alle kredittbeslutninger innenfor bedriftsmarkedet skal vurderes i forhold til fysisk risiko (hvordan klimaendringer påvirker



natur og samfunn) og overgangsrisiko (hvordan overgangen til et samfunn med null utslipp innebærer). Fra sommeren 2021 vedtok banken ny kredittpolicy som innebærer at alle kredittsaker inneholder en egen vurdering av klimarisiko som en del av grunnlaget for kredittbeslutningen. I tillegg klassifiseres alle kunder i forhold til klimarisiko. Klassifiseringsmodellen er under utvikling og det er ennå for tidlig til å kunne gi et faktabasert underlag for vurdering av utlånsporteføljen som helhet. På sikt vil da bankens balanse kunne klassifiseres i forhold til klimavennlighet.

Ulike bransjer vil treffes ulikt av klimaendringene. I 2022 vil banken sammen med Eika-gruppen ha særlig fokus på bransjevurderinger samt kompetanseoppbygging hos bankens rådgivere.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår vesentlige deler av bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Engasjement flyttes til steg 3 ved mislighold eller at det forventes tap på engasjementet. 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 sannsynlighetsvektet kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller avsluttet konkurs, ved at utleggsforretning ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt. Engasjement som er vurdert som tapt, kan likevel ligge hos eksternt inkassoselskap for oppfølging, der det kan være muligheter for hel eller delvis inndekning av engasjementet i fremtiden, jfr. note 9.

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 7.

Risikoklasse		Misligholdssannsynlighet i %
1	Lav risiko	0,01 – 0,10
2		0,10 – 0,25
3		0,25 – 0,50
4	Middels risiko	0,50 – 0,75
5		0,75 – 1,25
6		1,25 – 2,00
7		2,00 – 3,00
8	Høy risiko	3,00 – 5,00
9		5,00 – 8,00
10		8,00 – 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold
12	Tapsutsatt	Manuelt vurdert som tapsutsatt. Trenger ikke være i mislighold

Note 4. Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Regnskapsestimaterne kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av



eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

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

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

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

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

Se note 14 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

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

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

Note 5 Risikostyring

Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banker 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 risikiområder, herunder retningslinjer (policyer) for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av 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 bankens 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 vesentlig. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området.

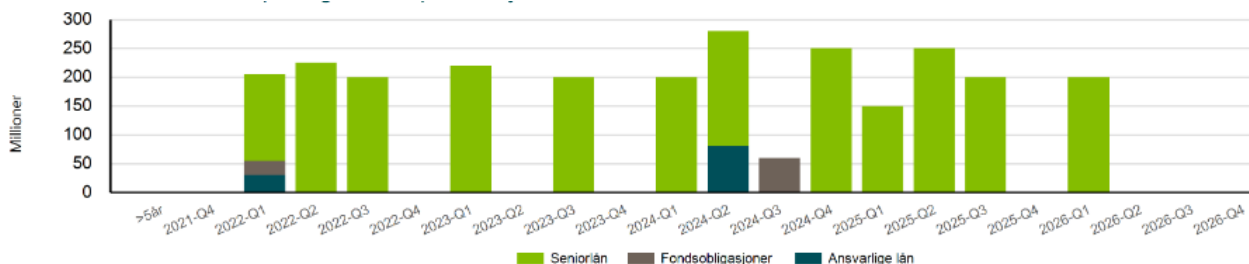
Det er etablert rammer innen følgende områder:

- LCR
- Likviditetsrammer
- Stresstest
- Fremmedfinansiering (krav til likviditetsbeholdning målt i forhold til forfall på fremmedfinansiering)
- Konsentrasjonsrisiko (konsentrasjon i forfall på fremmedfinansiering)
- Innskudd (målsetning omkring innskuddsdekning)

LCR tar for seg viktigheten av å ha en beholdning av likvide eiendeler av høy kvalitet for å overleve en stressperiode på 30 dager. Fra og med 1.januar 2018 er det et myndighetskrav til LCR på minimum 100 %. Banken benytter Finanstilsynet veiledning i forbindelse med fastsettelse av poster og beregning av indikatorene.

Banken har arbeidet bevisst med å skaffe langsiktig funding, bedre innskuddsdekningen og sikre trekkrettigheter.

Forfallsstruktur på dagens låneportefølje:



Det er etablert rammer som begrenser bankens kortsiktige likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. Utlån skal finansieres med innskudd fra kunder, ansvarlig kapital og langsiktige innlån. Innskuddsdekningen (innskudd i % av utlån) er viktig for likviditeten og er ved årsskiftet i år på 74,0%, mot 73,8% i fjor. Bankens innskuddsdekningsmål er på 70. Banken har dessuten et måltall på at langsiktig finansiering skal være minimum 75 % av fremmedfinansiering, denne var 78% pr. 31.12.21 og på 83% i 2020. Banken har etablert en beredskapsplan for likviditetsstyring under en finansiell krise. Det utføres i den forbindelse stresstester som viser bankens behov for likviditetsreserve med utgangspunkt i fremtidsscenarioer knyttet til lavkonjunktur. Banken har definert rammer for hvor lang tid banken skal kunne driftes uten tilførsel av kapital gitt definerte stressituasjoner og med en definert minimumsbeholdning av likviditet.

Likviditet stresses ut fra tre typer kriser, med ulike scenarier:

- Bankkrise (utfordrende og meget utfordrende scenario)
- Markedskrise (utfordrende og meget utfordrende scenario)
- Kombinert krise (Ekstremt scenario)

Styret vurderer bankens likviditet som betryggende, jfr. årsberetning, med gode relasjoner til aktører i pengemarkedet, samt at banken har ubenyttete trekkrettigheter på 250 mill. kr., som i fjor.

Det er stilt sikkerhet i bankens eiendeler (obligasjoner) for mulig låneopptak i Norges Bank på til sammen 389 mill. kr., som i sin helhet er ledig likviditetsbuffer ved årsskiftet.

Ansvar for bankens daglige likviditetsstyring er lagt hos økonomiavdelingen. Avdelingen følger daglig opp bankens kontantstrøm for å påse at daglige utbetalinger kan gjennomføres. Som et ledd i likviditetsstyringen forvalter også økonomiavdelingen bankens portefølje av likviditet i samarbeid med Eika Kapitalforvaltning. Inkludert i denne porteføljen er også likvide verdipapirer som raskt kan tas i bruk som likviditet ved uventede innvirkninger på bankens kontantstrøm.

Se note 15 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 kvartalsvis til styret.

Rammene for investeringer i verdipapirer (utover likviditetsplassering) er uendret siste 12 mnd. Banken har en lite risikoeksponert verdipapirportefølje. Obligasjonsporteføljen forvaltes av Eika Kapitalforvaltning. 34% av denne porteføljen har en rating på AAA og ytterligere 42% er ratet med AA. 96% av pengemarkedsporteføljen er plassert i pengemarkedsfond med lav risiko (jfr. Verdipapirfondenes Forening), det vil si bl.a. at rating er over A-. Det er bevisst spredd plasseringer hos større aktører, og som forventes å være likvid i krisesituasjoner. Banken har utarbeidet en egen markedspolicy, og som skal være med å redusere risiko for tap.

En stresstest på pengemarked- og obligasjonsporteføljen med et stressnivå på 2% utgjør 5,7 mill. kr. mot 4,1 mill. kr. i 2020.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Risikoen oppstår hovedsakelig fra fastrenteutlån og finansiering med fastrente. Banken måler renterisiko som resultateffekten ved et parallelt skift i rentekurven. Risikoen for ikke-parallele skift er dekket gjennom begrensinger på maksimal eksponering.

Det aller meste av bankens utlån løper med flytende rente som følger markedets renteutvikling. Tilsvarende har banken innskudd med flytende rente. I den grad banken har utlån med fast rente søker man å balansere innlånsiden ved bruk av derivatavtaler, slik at størrelse og renteavtaler på lån og innlån med ulike løpetider er i rimelig balanse.

Vår obligasjonsportefølje og andre innlån er til flytende rente, jfr. note 36. Innlån fra markedet gjøres til 3-måneders nibor pluss margin som gjelder på det tidspunkt innlån tas opp. Det søkes å ha flere opptak/forfall gjennom året slik at gjennomsnittlig margin gir minst mulig svingninger.

En økning i renter vil medføre at både inntektssiden og kostnadssiden går opp. Dersom rentenivået (gjennomsnittlig rente for de ulike rentebærende elementene) hadde vært 2% høyere ville dette medført et økt resultat i størrelse sorden 0,2 mill. kr. etter skatt. Det er da tatt hensyn til ulike varslingsfrister for renteendring på utlån og innskudd.

Den relative rentenettoen er 1,63% mot 1,55% i 2020. Lav relativ rentenetto i 2020 var i hovedsak pga banken i 2. kvartal gjennomførte to renteendringer. Rentenedsettelsen på utlån ble gjennomført raskere og ikke ihht normale varslingsfrister, som et bidrag under koronakrisen. Tilsvarende endring i innskuddsrente fulgte dog lovpålagte varslingsfrister.

At den relative rentenettoen i 2021 ikke er høyere skyldes i hovedsak sterk konkurranse og økende 3-måneders niborrente. Det lave rentenivået i markedet gir forholdsmessig lavere rentenetto til banken så lenge det ikke tas i bruk negative innskuddsrenter.

Hvis det i rentenettoen hadde vært hensyntatt renter av pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat, ville rentenettoen vært på 1,67% i 2021 og 1,62% i 2020. Hvis vår rentenetto i år har vært lavere, f.eks. 1,55% i stedet for 1,63% ville dette gitt et lavere resultat på 8,0 mill. kr., dvs. ca. 6,0 mill. kr. etter skatt.



Valutarisiko

Valutarisiko oppstår når man har eiendeler eller gjeld i utenlandsk valuta, der verdien eller forpliktelsen er avhengig av kursen på realisasjons- eller oppgjørstidspunktet. Banken har pr. 31.12.2021 ingen valutabeholdning og har liten valutarisiko. Denne består i løpende forpliktelser ovenfor systemkostnader til SDC.

Se note 26-30 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 intern kontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Forretningsrisiko

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

Klimarisiko

Klimaendringer vil medføre nye risikoer til bankene. 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. Banken skal være en sparringspartner og positiv bidragsyter til kundenes omstillingsevne. Ved vurdering av lånesøknader fra bedriftskunder er det utformet et sett av vurderingskriterier knyttet til bærekraft. Dokumentasjon rundt klima- og miljøpåvirkning, fysisk og overgangsrisiko skal legges ved i kredittsaken. Denne typen rådgivning krever at de ansatte har god nok kompetanse på dette område. Banken får bistand fra Eika på dette området for å utvikle gode systemer og bransjespesifikke retningslinjer. I tillegg har Eika Gruppen utarbeidet nye bransjespesifikke kredittmoduler for landbruk og finansiering av næringseiendom. Disse modulene vil testes ut av noen pilotbanker i starten av 2022. I modulene stilles blant annet spørsmål om energimerking av bygg. Det jobbes også med å få på plass porteføljevask for fysisk klimarisiko på pantestikkerhet, for både bolig og næringseiendom.

Compliance (etterlevelse)

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

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



NOTE 6 - Kapitaldekning

Tall i tusen kroner			Konsolidert kapitaldekning inkl. andel	
	2021	2020	2021	2020
Egenkapitalbevis	277.622	277.622	304.528	304.720
Overkursfond	23.090	23.090	131.368	131.971
Grunnfond	658.252	596.223	534.633	471.781
Utjevningsfond	102.312	83.156	101.620	87.247
Annen egenkapital	56.524	53.287	57.553	54.186
Foreslått utbytte/gaver	-31.150	-20.434	-31.150	-23.740
Sum egenkapital	1.086.650	1.012.943	1.098.552	1.026.165
Immaterielle eiendeler			-490	-513
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-982	-896	-1.403	-1.280
Fradrag i ren kjernekapital	-107.447	-110.322	-18.087	-14.556
Ren kjernekapital	978.221	901.725	1.078.572	1.009.816
Fondsobligasjoner	84.974	84.942	99.582	99.623
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	1.063.195	986.667	1.178.154	1.109.439
Tilleggs kapital - ansvarlig lån	109.992	109.960	128.373	128.453
Netto ansvarleg kapital	1.173.187	1.096.627	1.306.527	1.237.892
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Lokale og regionale myndigheter	20.048	23.103	46.948	48.215
Offentlig sektor			0	21.014
Institusjoner	169.662	53.361	212.385	104.252
Foretak	409.273	304.698	429.683	320.922
Massemarkedsengasjementer	427.530	492.418	472.223	539.024
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	3.368.678	2.616.091	4.047.478	3.294.314
Forfalte engasjementer	69.725	112.819	72.097	114.122
"Høyrisiko"-engasjementer	9.940	932.485	9.940	932.485
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.086	14.305	32.114	30.770
Andeler i verdipapirfond	95.196	92.220	97.363	94.459
Egenkapitalposisjoner	224.047	199.401	205.557	185.541
Øvrige engasjementer	97.296	50.294	105.231	55.053
CVA-tillegg/andre risikoeksponeringer	112	91	48.550	53.331
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.907.593	4.891.286	5.779.569	5.793.502
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	390.170	365.500	413.019	391.462
Sum beregningsgrunnlag	5.297.763	5.256.786	6.192.588	6.184.964
Kapitaldekning i %	22,14 %	20,86 %	21,10 %	20,01 %
Kjernekapitaldekning	20,07 %	18,77 %	19,03 %	17,94 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,46 %	17,15 %	17,42 %	16,33 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,19 %	10,14 %		

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,24 % i Eika Gruppen AS og på 2,15 % i Eika Boligkreditt AS.



NOTE 7 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.838.971	35.012			5.873.983
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.515.554	356.660			1.872.214
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	378.483	425.664			804.147
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		0	86.393		86.393
Sum brutto utlån	7.733.008	817.336	86.393	0	8.636.737
Nedskrivninger	-3.634	-7.456	-9.115		-20.205
Sum utlån til balanseført verdi	7.729.374	809.880	77.278	0	8.616.532

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.287.480	18.338	0		5.305.818
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	502.902	193.299	0		696.201
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	45.802	143.231	0		189.033
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	37.661		37.661
Sum brutto utlån	5.836.184	354.868	37.661	0	6.228.713
Nedskrivninger	-709	-3.009	-3.159		-6.877
Sum utlån til bokført verdi	5.835.475	351.859	34.502	0	6.221.836

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	551.491	16.674			568.165
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.012.652	163.361			1.176.013
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	332.681	282.433			615.114
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	48.732		48.732
Sum brutto utlån	1.896.824	462.468	48.732	0	2.408.024
Nedskrivninger	-2.925	-4.447	-5.956	0	-13.328
Sum utlån til bokført verdi	1.893.899	458.021	42.776	0	2.394.696

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå f	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
(Pr. klasse finansielt instrument:)					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	490.492	1.000			491.492
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	135.114	11.349			146.463
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	27.839	22.384	3.851		54.074
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		0	1.782		1.782
Sum ubenyttede kreditter og garantier	653.445	34.733	5.633	0	693.811
Nedskrivninger	-293	-333	0	0	-626
Netto ubenyttede kreditter og garantier	653.152	34.400	5.633	0	693.185



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.678.928	25.205			5.704.133
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.429.357	399.541			1.828.898
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	164.219	438.009			602.228
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		8.232	101.263		109.495
Sum brutto utlån	7.272.504	870.987	101.263	0	8.244.754
Nedskrivninger	-13.434	-8.516	-6.464		-28.414
Sum utlån til balanseført verdi	7.259.070	862.471	94.799	0	8.216.340

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.123.900	20.808	0		5.144.708
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	382.771	124.984	0		507.755
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	40.684	101.651	0		142.335
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	7.565	20.359		27.924
Sum brutto utlån	5.547.355	255.008	20.359	0	5.822.722
Nedskrivninger	-473	-2.159	-2.938		-5.570
Sum utlån til bokført verdi	5.546.882	252.849	17.421	0	5.817.152

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	555.028	4.397			559.425
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.046.586	274.557			1.321.143
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	123.535	336.358			459.893
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		667	80.904		81.571
Sum brutto utlån	1.725.149	615.979	80.904	0	2.422.032
Nedskrivninger	-12.961	-6.357	-3.526		-22.844
Sum utlån til bokført verdi	1.712.188	609.622	77.378	0	2.399.188

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå f	Ubenyttede kreditter og garantier			kreditter og garantier til virkelig	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	463.073	1.000			464.073
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	196.917	25.043			221.960
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	23.269	56.693			79.962
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		326	3.929		4.255
Sum ubenyttede kreditter og garantier	683.259	83.062	3.929	0	770.250
Nedskrivninger	-710	-801			-1.511
Netto ubenyttede kreditter og garantier	682.549	82.261	3.929	0	768.739

NOTE 8 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	878.038	905.096
Byggelån	257.328	359.256
Nedbetalingslån	7.501.371	6.980.401
Brutto utlån og fordringer på kunder	8.636.737	8.244.754
Nedskrivning steg 1	-3.634	-13.434
Nedskrivning steg 2	-7.456	-8.516
Nedskrivning steg 3	-9.115	-6.464
Netto utlån og fordringer på kunder	8.616.532	8.216.340
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.965.123	1.916.111
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	10.581.655	10.132.451

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Melhus	2.792.343	2.497.695
Trondheim	4.585.470	4.526.827
Trondhemsregion for øvrig	730.885	712.340
Annet	528.039	507.892
Sum	8.636.737	8.244.754

NOTE 9 - Kredittforringede engasjementer

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	37.246	3.159	34.087
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske			0
Industri			0
Bygg, anlegg	19.465	4.364	15.101
Varehandel	4.812	1.445	3.367
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	25.415	91	25.324
Annen næring	697	56	641
Sum	87.635	9.115	78.520

Banken har 48,8 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på fremtidig kontantstrøm inkl. verdi på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var 71,1 mill.

Banken har per 31.12.2021 5,6 mill. tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil forløpende føres som en reduksjon av tapskostnaden. Tilsvarende tall for 2020 var 4,1 mill.

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	20.736	2.938	17.798
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske			0
Industri			0
Bygg, anlegg	5.328	1.000	4.328
Varehandel	4.128	1.445	2.683
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	6.447	1.000	5.447
Annen næring	121	81	40
Sum	36.760	6.464	30.296



Kredittforringede lån	2021	2020
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	38.573	40.892
Nedskrivning steg 3	5.696	3.066
Netto misligholdte lån	32.877	37.826
Andre kredittforringede lån	47.820	64.341
Nedskrivning steg 3	2.945	3.396
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	44.875	60.945
Netto misligholdt og kredittforringede engasje	77.752	98.771

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	28.893	37,2 %	26.500	26,8 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	50.922	65,5 %	77.934	78,9 %
Utlån til offentlig sektor		0,0 %		0,0 %
Utlån uten sikkerhet	7.820	10,1 %	799	0,8 %
Ansvarlig lånekapital		0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede utlån	87.635	113 %	105.233	107 %

NOTE 10 -Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Over 1 t.o.m. Over 3 t.o.m. Over 6 t.o.m.				Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kredittforringede lån
		Under 1 mnd.	3 mnd.	6 mnd.	12 mnd.					
2021										
Privatmarkedet	6.152.212	3.453	1.100	640	22.305	11.342	38.840	37.661	32.715	9.182
Bedriftsmarkedet	2.334.448	9.034	1	1.209	0	14.600	24.844	48.732	15.810	16.199
Totalt	8.486.660	12.487	1.101	1.849	22.305	25.942	63.684	86.393	48.525	25.381
2020										
Privatmarkedet	5.786.537	7.227	18.381	6	2.051	8.519	36.184	41.792	10.575	18.394
Bedriftsmarkedet	2.391.000	971	0	7.938	10.221	11.902	31.032	81.760	23.350	58.410
Totalt	8.177.537	8.198	18.381	7.944	12.272	20.421	67.216	123.552	33.925	76.804



NOTE 11 - Eksponering på utlån

2021		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	6.228.713	-709	-3.009	-3.159	308.763	31.006	-10	-58		6.561.537
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	142.677	-68	-7		17.924	75	-4	-1		160.596
Industri	42.128	-17	-164		4.748	1.049	-4	-1		47.739
Bygg, anlegg	646.451	-559	-1.858	-4.364	110.217	36.251	-73	-28		786.037
Varehandel	71.598	-133	-306	-1.445	12.870	16.524	-12	-151		98.945
Transport og lagring	25.594	-2	-260		6.751	4.735	-1	-26		36.791
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1.290.683	-1.908	-1.733	-91	116.958	12.456	-186	-68		1.416.111
Annen næring	188.893	-238	-119	-56	11.916	1.568	-3	0		201.961
Sum	8.636.737	-3.634	-7.456	-9.115	590.147	103.664	-293	-333	0	9.309.717

2020		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	5.822.722	-473	-2.159	-2.938	304.362	3.906	-10	-51		6.125.359
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	148.042	-44			15.043	75	-1			163.115
Industri	37.751	-80	-244		4.242	1.384	-3	-19		43.031
Bygg, anlegg	823.177	-7.802	-2.970	-1.000	212.056	38.783	-599	-476		1.061.169
Varehandel	62.028	-246	-280	-1.445	14.211	12.554	-14	-67		86.741
Transport og lagring	28.260	-309	-215		3.606	6.507	-2	-31		37.816
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1.145.579	-4.387	-2.538	-1.000	95.713	18.175	-77	-130		1.251.335
Annen næring	177.195	-93	-110	-81	12.463	27.170	-4	-27		216.513
Sum	8.244.754	-13.434	-8.516	-6.464	661.696	108.554	-710	-801	0	8.985.079



NOTE 12 - Nedskrivinger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivinger 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 nedskrivinger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivinger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivinger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Sum tapsavsetninger i balansen:	2021	2020
Bokført som reduksjon av fordring til kreditinstitusjoner	2	2
Bokført som reduksjon av utlån til kunder	20.205	28.414
Bokført som avsetning (gjeld i balansen)	626	1.511
Tapsavsetning	20.833	29.927

2020	Steg 1 12 mnd tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Total nedskr.
Endring i tapsavsetninger privatmarkedet				
Tapsavsetning pr. 31.12.19	871	3.069	2.782	6.723
<i>Overføringer 2020</i>				0
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-58	828		770
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3				0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-201	1.400	1.199
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2				0
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1				0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	36	-1.432		-1.396
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	48	5	7	60
Endring som følge av redusert portefølje (avgang mv)	-178	-668	-266	-1.112
Konstaterte tap			-952	-952
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg	-352	190	-21	-183
Andre endringer i perioden	116	419	-12	523
Tapsavsetning pr. 31.12.20	483	2.210	2.938	5.631
<i>Overføringer 2021</i>				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-68	2.137		2.069
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-22		316	294
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-409	1.226	817
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2				0
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1				0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	24	-452		-428
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	381	231		612
Endring som følge av redusert portefølje (avgang)	-81	-582	-1.321	-1.984
Konstaterte tap				0
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg				0
Andre endringer i perioden	2	-68	0	-66
Tapsavsetning pr. 31.12.21	719	3.067	3.159	6.944



	Steg 1 12 mnd tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Total nedskr.
Endring i tapsavsetninger bedriftsmarkedet				
Tapsavsetning pr. 31.12.19	3.292	9.134	7.983	20.409
<i>Overføringer 2020</i>				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-669	3.099		2.430
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3				0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-855		-855
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2				0
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1				0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	368	-1.370		-1.002
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	791	70	104	965
Endring som følge av redusert portefølje (avgang)	-1.118	-3.271	-467	-4.856
Konstaterte tap			-2.700	-2.700
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg	-314	-536	593	-257
Andre justeringer	11.311	836	-1.986	10.161
Tapsavsetning pr. 31.12.20	13.661	7.107	3.526	24.294
<i>Overføringer 2021</i>				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-288	1.745		1.457
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-426		139	-287
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-795	1.847	1.052
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2				0
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1				0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	192	-2.254		-2.062
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	1.405	1.152		2.557
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.635	-1.419	-12	-3.066
Konstaterte tap				0
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg				0
Andre endringer i perioden	-9.701	-814	457	-10.058
Tapsavsetning pr. 31.12.21	3.208	4.722	5.956	13.886

Utvikling i brutto utlån:

	Steg 1 tap 12. mnd.	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt eng.
Privatengasjement				
Brutto engasjement pr. 31.12.19	5.561.143	333.472	20.353	5.914.968
Overføringer til steg 1	191.604	-191.604		0
Overføringer til steg 2	-420.286	420.286		0
Overføringer til steg 3		-22.455	22.455	0
Tilgang engasjementer	2.054.612	150.899	21.381	2.226.892
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1.551.206	-415.846	-43.818	-2.010.870
Brutto engasjement pr. 31.12.20	5.835.867	274.752	20.371	6.130.990
Overføringer til steg 1	95.482	-95.482		0
Overføringer til steg 2	-194.151	194.151		0
Overføringer til steg 3	-3.447	-12.057	15.504	0
Tilgang engasjementer	1.666.108	73.575	0	1.739.683
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1.563.675	-80.071	1.786	-1.641.960
Brutto engasjement pr. 31.12.21	5.836.184	359.803	37.661	6.233.648



Bedriftsengasjement	Steg 1 tap 12. mnd.	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt eng.
Brutto engasjement pr. 31.12.19	2.181.836	407.000	51.520	2.640.356
Overføringer til steg 1	52.551	-52.551		0
Overføringer til steg 2	-283.891	283.891		0
Overføringer til steg 3		-20.048	20.048	0
Tilgang engasjementer	611.433	107.483	21.381	740.297
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-455.928	-32.624	-8.087	-496.639
Brutto engasjement pr. 31.12.20	2.106.001	693.151	84.862	2.884.014
Overføringer til steg 1	229.916	-229.916		0
Overføringer til steg 2	-122.101	171.604	-49.503	0
Overføringer til steg 3	-9.391	-7.615	17.006	0
Tilgang engasjementer	544.706	88.085		632.791
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-852.307	-252.841	-3.633	-1.108.781
Brutto engasjement pr. 31.12.21	1.896.824	462.468	48.732	2.408.024

Covid19- tapsavsetning 2020

Næring/bransjegruppe	Faktor	2021	2020
Jordbruk, skogbruk og fiske	0%		0
Industri	0% - 0,5%		41
Bygg, anlegg	2,0%		6.301
Varehandel	0%-2,0%		13
Transport og lagring	0,5%-2,0%		163
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0,5%-6,0%		2.992
Annen næring	0,25%-6,0%		490
Nedskrivninger bedriftsmarkedet Steg 1		0	10.000

Vi har sett gjennom året at det store flertallet av våre kunder er eksponert i bransjer som er blitt lite påvirket av pandemien. De modellbaserte tapsavsetningene synes tilstrekkelige til å dekke fremtidig forventet tap.

NOTE 13 - Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 9,2% (2020: 11,3%) av brutto engasjement.

Banken har ett konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Dette konsoliderte kredittengasjementet utgjør 11,7% av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	857.347	1.016.174
Totalt brutto engasjement	9.341.060	9.015.004
i % brutto engasjement	9,18 %	11,27 %
Ansvarlig kapital	1.173.187	1.096.627
i % ansvarlig kapital	73,08 %	92,66 %
Største engasjement utgjør	11,77 %	12,27 %

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

Største engasjement i forhold til ansvarlig kapital hensyntar kredittrisikoreduksjon i samsvar med CRR artikkel 399-403.



NOTE 14 - Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier		Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5
Steg 1	PM	719	676	883	765	674	803
	BM	3.208	3.198	3.332	3.348	3.034	2.949
Steg 2	PM	3.067	3.153	2.755	3.181	2.897	3.454
	BM	4.722	4.688	4.884	5.299	3.988	8.073

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og 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: Endring i makrofaktorer

Eika har laget et forslag til nye makrofaktorer sett ut fra en skjønnsmessig vurdering av Eika. Det er gjort ved å justere faktorer for å få et større spenn i PD-nivåer, dog vektet i tre ulike scenarier (oppside, basis og nedside).

	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Eksisterende makrofaktorer PM	1,06	1,02	1,03	1,01	0,99
Justerte makrofaktorer PM	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06
Eksisterende makrofaktorer BM	1,00	1,01	1,01	1,02	1,04
Justerte makrofaktorer BM	1,25	1,29	1,16	1,13	1,06



NOTE 15 - 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 elementer 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	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						4 161	4 161
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						253 412	253 412
Netto utlån til og fordringer på kunder	70 900	128 202	361 032	603 822	6 794 122	658 454	8 616 532
Obligasjoner, sertifikat og lignende		34 072	115 456	426 277		396 720	972 525
Finansielle derivater	26	39					65
Øvrige eiendeler	3 807					369 043	372 850
Sum eiendeler	74.733	162.313	476.488	1.030.099	6.794.122	1.681.790	10.219.545
Gjeld til kredittinstitusjoner						2 637	2 637
Innskudd fra og gjeld til kunder		78 905	173 442			6 127 315	6 379 662
Obligasjonsgjeld	1 499	152 184	425 000	1 870 000			2 448 683
Finansielle derivater	151			258			409
Øvrig gjeld	12 878		30 637			31 872	75 387
Ansvarlig lånekapital		30 000			80 000	- 7	109 993
Sum gjeld	14.528	261.089	629.079	1.870.258	80.000	6.159.180	9.016.771
Netto	60 205	- 98 776	- 152 591	- 840 159	6 714 122	-4 477 391	1 202 774

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						25 199	25 199
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						52 702	52 702
Netto utlån til og fordringer på kunder	84 498	70 103	396 258	578 647	6 177 650	909 184	8 216 340
Obligasjoner, sertifikat og lignende	20 204	25 048	196 683	330 304		318 958	891 197
Finansielle derivater	22	21					43
Øvrige eiendeler	18 640					301 576	320 216
Sum eiendeler	123.364	95.172	592.941	908.951	6.177.650	1.607.618	9.505.696
Gjeld til kredittinstitusjoner			100 151			1 161	101 312
Innskudd fra og gjeld til kunder		209 315	283 885			5 570 948	6 064 148
Obligasjonsgjeld	200	55 404	278 000	1 720 000			2 053 604
Finansielle derivater				2 108			2 108
Øvrig gjeld	8 557		24 010			23 677	56 244
Ansvarlig lånekapital				30 000	80 000	- 40	109 960
Sum gjeld	8.757	264.719	585.895	1.752.108	80.000	5.594.585	8.387.376
Netto	114 607	- 169 547	7 046	- 843 157	6 097 650	-3 986 966	1 118 321

NOTE 16 – Valutarisiko

Banken har ikke lengre kontantbeholdning i valuta (0,05 mill.kr. i 2020) og har ellers ingen eiendel- eller gjeldsposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021

For øvrig består kontanter og fordringer på sentralbank av beholdning i automater. Banken har ved årsskiftet innestående 0,09 mill. kr. i Norges Bank, også 0,09 mill kr. i 2020.



NOTE 17 - 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 18 - Renterisiko

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

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						4.161	4 161
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	253 412						253 412
Netto utlån til og fordringer på kunder		8 560 704		55 828			8 616 532
Obligasjoner, sertifikat og lignende	171 667	800 857					972 525
Finansielle derivater		65					65
Øvrige eiendeler						372 850	372 850
Sum eiendeler	425.079	9.361.561	-	55.828	-	377.011	10.219.545
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 637					0	2 637
Innskudd fra og gjeld til kunder		6 121 121	258 541			0	6 379 662
Obligasjonsgjeld	500 000	1 948 683					2 448 683
Finansielle derivater		409					409
Øvrig gjeld						75 387	75 387
Ansvarlig lånekapital		109 993					109 993
Sum gjeld	502.637	8.180.205	258.541	-	-	75.387	9.016.771
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 77 558	1 181 355	- 258 541	55 828	0	301 623	1 202 774

2020

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						25 199	25 199
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	52 702						52 702
Netto utlån til og fordringer på kunder		8 153 678		62 662			8 216 340
Obligasjoner, sertifikat og lignende	121 982	719 184	50 031				891 197
Finansielle derivater		43					43
Øvrige eiendeler						320 258	320 258
Sum eiendeler	174.684	8.872.862	50.031	62.662	-	345.457	9.505.696
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	161		100 151			0	100 312
Innskudd fra og gjeld til kunder		5 780 263	283 885			0	6 064 148
Obligasjonsgjeld	100 207	1 953 397					2 053 604
Finansielle derivater		2 108					2 108
Øvrig gjeld						57 244	57 244
Ansvarlig lånekapital		109 960					109 960
Sum gjeld	100.368	7.845.728	384.036	-	-	57.244	8.387.376
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	74 316	1 027 134	- 334 005	62 662	0	288 213	1 118 320

Endring av rentevilkår

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



NOTE 19 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	331	1 452
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	222 627	245 671
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)		
Renter av obligasjoner ført over OCI (virkelig verdi)	6 023	6 851
Andre renteinntekter og lignende inntekter		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	228.981	253.974
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 377	755
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	31 589	58 600
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	25 471	38 428
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 614	3 244
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 847	5 018
Sum rentekostnader og lignende kostnader	64.897	106.046
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	164.083	147.928



NOTE 20 - Segmentinformasjon

	2021			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	126.525	96.102	6.354	228.981
Rentekostnader og lignende kostnader	46.803	18.094		64.897
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	79.722	78.008	6.354	164.083
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	1,31 %	3,31 %		1,94 %
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenest	17.088	2.168	29.608	48.864
Andre driftsinntekter			20.630	20.630
II SUM driftsinntekter	96.810	80.176	56.591	233.577
Lønn og generelle administrasjonskostnader	11.433	5.826	71.177	88.436
Andre driftskostnader			25.956	25.956
III Sum driftskostnader	11.433	5.826	97.133	114.392
Tap på utlån og garantier	2.288	-10.358		-8.070
<i>Tap i prosent</i>	0,04 %	-0,44 %		-0,10 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			5.840	5.840
IV Driftsresultat før skatt	83.089	84.707	-34.703	133.094
Skatt på ordinært resultat			27.855	27.855
V Resultat av ordinær drift etter skatt	83.089	84.707	-62.558	105.238

	2020			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	148.929	96.742	8.303	253.974
Rentekostnader og lignende kostnader	76.000	30.046		106.046
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	72.929	66.696	8.303	147.928
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	1,28 %	3,07 %		1,88 %
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenest	14.074	1.928	27.333	43.335
Andre driftsinntekter			20.836	20.836
II SUM driftsinntekter	87.003	68.624	56.471	212.099
Lønn og generelle administrasjonskostnader	11.081	8.196	57.591	76.868
Andre driftskostnader			21.571	21.571
III Sum driftskostnader	11.081	8.196	79.161	98.438
Tap på utlån og garantier	195	5.682		5.877
<i>Tap i prosent</i>	0,00 %	0,26 %		0,07 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			2.765	2.765
IV Driftsresultat før skatt	75.727	54.746	-19.925	110.549
Skatt på ordinært resultat			22.343	22.343
V Resultat av ordinær drift etter skatt	75.727	54.746	-42.268	88.206

Utlån og fordringer på kunder	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Kasse-/drifts- og brukskreditter	792.824	819.774	85.214	85.322	878.038	905.096
Byggelån	68.329	53.160	188.999	306.097	257.328	359.257
Nedbetalingslån	5.367.560	4.952.307	2.133.811	2.028.094	7.501.371	6.980.401
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	6.228.713	5.825.241	2.408.024	2.419.513	8.636.737	8.244.754
-Individuelle nedskrivninger	3.159	2.938	5.956	3.526	9.115	6.464
-Avsetning tap iht IFRS 9	3.718	2.570	7.372	19.380	11.090	21.950
Sum netto utlån og fordringer på kunder	6.221.836	5.819.733	2.394.696	2.396.607	8.616.532	8.216.340
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.965.123	1.916.111	0	0	1.965.123	1.916.111
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	8.186.959	7.735.844	2.394.696	2.396.607	10.581.655	10.132.451



NOTE 21 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	2 168	1 928
Betalingsformidling	12 106	12 988
Provisjon salg av forsikring	14 660	13 005
Verdipapirforvaltning og omsetning	4 938	3 978
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	17 088	14 074
Annet	2 898	2 625
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	53.858	48.598

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 23,1% av totale inntekter, mot 22,9% i fjor.

Provisjonskostnader

	2021	2020
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling		
Andre gebyr- og provisjonskostnader		
Sum provisjonskostnader med mer	0	0

Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	2021	2020
Utbytte	14.228	14.762
Netto verdiendring/renter på pmf til virkelig verdi over res.	3.552	6.605
Netto gevinster på valuta	1.198	928
Netto gevinster finansielle derivater	1.702	-1.896
Gev./tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner	-895	-237
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	19.784	20.162

Andre driftsinntekter

	2021	2020
Leieinntekter	845	674
Andre driftsinntekter		
Sum andre driftsinntekter	845	674

Utbytte

	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14.228	14.762
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	5.840	2.765
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20.068	17.527

NOTE 22 - Lønn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	42.314	38.596
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	9.042	8.044
Pensjoner	5.465	4.646
Sosiale kostnader	1.449	792
Sum lønn og andre personalkostnader	58.270	52.078

2021			Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Ragnar Torland	1.740	30	929	3.800



Banksjef er med i bankens ordinære innskuddspensjonsordning. Banken har i tillegg en egen innskuddsbasert pensjonsdekning for banksjef som er forventet å gi en dekning på tilsammen inntil 66% av lønn fra fylte 62 år. Banksjef har ingen opsjonsavtale med banken om kjøp eller salg av egenkapitalbevis.

2021				Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus		kostnad	still.
Turid Vollan Riset (ass. Banksjef)	1.223	25		179	8.400
Rune Angvik (leder bedriftsmarked)	980	23		116	5.400
Atle Morken (Økonomisjef)	1.270	25		126	3.200
Ragnvald Lenes (Kreditsjef)	1.036	23		118	4.200

2021		Ordinært	Lån og sikk.
Styret		honorar	still.
Bjarne Berg (styrets leder)*		168	2.500
Bernt Gagnås (styremedlem)*		110	2.500
Ann-Sølvi Valås Myhr (styremedlem)		106	0
Jo Temre (styremedlem)		92	4.700
Merethe Moum (nestleder)		110	0
Ståle Vandvik (ansattvalgt)		101	900
Anne Elisabeth Høyenes (ansattvalgt)		102	2.800

*lån og sikkerhetsstillelser er inkl. nærstående

2020				Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus		kostnad	still.
Ragnar Torland	1.725	57		905	950

2020				Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus		kostnad	still.
Turid Vollan Riset (ass. Banksjef)	1.220	47		160	4.800
Rune Angvik (leder bedriftsmarked)	965	41		100	3.200
Atle Morken (Økonomisjef)	1.205	46		111	3.450
Ragnvald Lenes (Kreditsjef)	1.038	44		105	3.700

2020		Ordinært	Lån og sikk.
Styret		honorar	still.
Bjarne Berg (styrets leder)*		164	800
Bernt Gagnås (nestleder)*		101	8.500
Ann-Sølvi Valås Myhr (styremedlem)		101	0
Jo Temre (styremedlem)		99	4.750
Merethe Moum (styremedlem)		101	0
Ståle Vandvik (ansattvalgt)		94	900
Ellen Evjen (ansattvalgt)		69	2.000

Andre godtgjørelser	2021	2020
Godtgjørelser til andre tillitsvalgte	95	95
Lån til generalforsamlings leder	830	830
Rentesubsidierte lån til ansatte	115.000	115.000

* Rentesubsidierte lån til ansatte ytes med maksimum 5.000 og vurderes etter ordinær kredittvurdering. Avdragsplan for lån til banksjef og andre ansatte følger vanlige retningslinjer for banken.

Ansatte	2021	2020
Antall årsverk bankvirksomhet	59	52
Antall ansatte bankvirksomhet	62	55
Antall årsverk totalt	63	56
Antall ansatte totalt	68	62

Viser forøvrig til egen godtgjørelsesrapport på bankens hjemmesider.



NOTE 23 - Driftskostnader

Andre driftskostnader

	2021	2020
<i>Administrasjonskostnader</i>		
Honorar eksterne tjenester	2.225	3.095
EDB-kostnader	19.727	13.689
Kontorrekvisita	231	320
Porto/telefon/datalinjer	1.374	1.581
Reisekostnader	120	131
Salgskostnader	4.093	4.081
Materiell kort, nettbank etc	1.460	1.293
Provisjoner	936	600
Sum administrasjonskostnader	30.166	24.790
<i>Andre driftskostnader</i>		
Driftskostnader faste eiendommer	1.660	1.791
Kostnader leide lokaler	2.862	776
Maskiner/inventar	113	182
Finanstilsyn/Finans Norge, banksamarbeid etc	1.520	1.036
Kredittopplysninger/innkassobyrå	943	745
Reparasjon og vedlikehold maskiner og inventar	589	811
Formueskatt	1.020	960
Felleskostnader i Eika-regi	7.744	8.714
Øvrige driftskostnader	1.527	1.718
Sum andre driftskostnader	17.978	16.733
<i>Honorar til revisor</i>		
Lovpålagt revisjon	382	284
Andre tjenester utenfor revisjonen	6	129
Andre tjenester levert av internervisjon	300	474
Sum revisjonshonorarer	688	887
Sum driftskostnader	48.832	42.410



NOTE 24 - Transaksjoner med nærstående

Innskudd og utlån, samt transaksjoner mellom nærstående har samme betingelser som overfor ekstern tredjepart. Heimdal Eiendomsmegling er samlokalisert og leier lokaler fra banken.

	Tilknyttet selskap	
	2021	2020
Resultatposter		
Leieinntekter	843	674
Renteinntekter	908	1.386
Andre kostnader	0	0
Rentekostnader	298	19
Balanseposter ved årsslutt	2021	2021
<i>Eiendeler:</i>		
Utlån	20.083	19.982
Ubenyttet kreditt	30.000	30.000
Garantier	2032	2032
Gjeld:		
Innskudd fra kunder	40.321	20.120

I tillegg har Heimdal Eiendomsmegling AS 162,4 mill kr i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.

NOTE 25 - Skatter

	2021	2020
<i>Betalbar inntektsskatt</i>		
Resultat før skattekostnad	133 094	110 549
Renter tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	- 3 618	- 4 265
Ikke fradragsberettigede kostnader/ sk.pl. innt.	1 036	1 016
Permanente forskjeller verdipapir/fin. derivater	- 21 346	- 18 880
Sum	109.166	88.420
Endringer midlertidige forskjeller	2 113	3 779
Endring i forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt	0	0
Endringer midlertidige forskjeller ført mot utvidet resultat	0	0
Sum skattegrunnlag	111.279	92.199
Beregnet betalbar inntektsskatt	27 820	23 050
Endring utsatt skattefordel	- 528	- 945
Endring utsatt skattefordel ført mot utvidet resultat	426	254
Avvik skatt forrige år (+ for lite / - for mye)	138	- 16
Årets skattekostnad	27.856	22.343
Effektiv skattesats (%)	21 %	20 %
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt i skattekostnaden	27 820	23 050
Skattevirkning av emisjonskostnader		
Formuesskatt	1 020	960
Betalbar skatt i balansen	28.840	24.010



Formuesskatt er i klassifisert som annen driftskostnad.

Beregning utsatt skatt

Ved utgangen av regnskapsåret eksisterer det midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Det er beregnet utsatt skatt/skattefordel på grunnlag av disse forskjellene. Disse reverseres i hovedsak over en periode på mer enn 1 år.

<i>Utsatte skattefordeler</i>	2021	2020		
Finansielle derivater	- 258	- 1 960		
Andre verdipapirer enn aksjer	- 3 143	- 1 439		
Skattereduserende midl. forskj. anleggsmidler	- 4 743	- 3 101		
Underkurs obligasjoner	- 441			
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-8.585	-6.500		
Underkurs obligasjoner				27
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	0	27		
Netto skattereduserende midl. forskjeller	-8.585	-6.473		
Balanseført utsatt skattefordel	2.146	1.618		
Skattesats	25 %	25 %		
Skattekostnad på poster i utvidet resultat		2021		
	Før skatt	Skatt	Etter skatt	
Endring i verdi aksjer ført mot utvidet resultat	4 515	-	4 515	
Endring i verdi obligasjoner ført mot utvidet res.	- 1 704	426	- 1 278	
Utvidet resultat før/etter skatt	2.811	426	3.237	
		2020		
	Før skatt	Skatt	Etter skatt	
Endring i verdi aksjer ført mot utvidet resultat	10 868	-	10 868	
Endring i verdi obligasjoner ført mot utvidet res.	- 1 017	254	- 763	
Utvidet resultat før/etter skatt	9.851	254	10.105	



NOTE 26 - Virkelig verdi og kategorier av finansielle instrumenter

Sammenligning mellom bokført verdi og virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	4.161	4.161	25.199	25.199
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	253.412	253.412	52.702	52.702
Netto utlån til kunder	8.616.532	8.616.274	8.216.340	8.214.380
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	0	0	0	0
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	396.720	396.720	318.958	318.958
Sertifikater og obl., verdiendring over utvidet res.	575.805	575.805	572.239	572.239
Finansielle derivater	41	41	43	43
Aksjer med verdiendring over utvidet res.	220.143	220.143	215.802	215.802
Sum finansielle eiendeler	10.066.814	10.066.556	9.401.283	9.399.323
Finansiell gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.379.662	6.379.662	6.064.148	6.064.148
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.637	2.637	101.312	101.312
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	2.448.683	2.454.160	2.053.604	1.943.837
Finansielle derivater	409	409	2.108	2.108
Ansvarlig lånekapital	109.993	111.685	109.960	111.847
Sum finansiell gjeld	8.941.383	8.948.553	8.331.132	8.223.252

Utlån til kunder er ført til amortisert kost. Etableringsgebyrer periodiseres over lånets levetid. Verdipapirgjeld er også ført til amortisert kost. Virkelig verdi på sertifikat- og obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital er ut fra omsetningskurser.

Vurdering av virkelig verdi

Tall i tusen kroner	2021			2020		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendeler						
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i>						
Finansielle derivater		41			43	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		0			0	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		396.720			318.958	
<i>Finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat</i>						
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	575.805			572.239		
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)			220.143			215.802
Sum eiendeler	575.805	396.761	220.143	572.239	319.001	215.802
Forpliktelser						
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		409			2.108	
Sum forpliktelser	0	409	0	0	2.108	0

Resterende er til amortisert kost med flytende rente. Balanseført verdi er tilnærmet virkelig verdi. Ingen finansielle instrumenter er flyttet fra et nivå til et annet i løpet av rapporteringsperioden. Det foreligger ingen avtaler om sikkerhetsstillelse for finansielle instrumenter.

Følgende tabell presenterer endringene i instrumenter klassifisert i nivå 3 pr. 31.12.:

	2021	2020
Aksjer og egenkapitalbevis med verdiendring over	215.802	204.402
Tilgang	649	672
Avgang/nedskrivning	-824	-139
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	4.517	10.868
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært res	0	0
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI) 31.12.	220.144	215.803



Verdivurdering

Det har ikke vært endring i verdsettelsesmetoder i løpet av rapporteringsperioden.

Nivå 1

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på omsetningskurs på balansedagen. Omsetningskursen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelse r benyttes gjeldende salgskurs. Kursene hentes fra Oslo Børs.

Nivå 2

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved bruk av verdsettelsesmetoder. Disse metodene maksimerer bruken av observerbare markedsdata der det er tilgjengelig og baserer seg i minst mulig grad av bankens egne estimater. Disse finansielle instrumentene inngår i nivå 2.

Nivå 3

Banken bruker ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. For langsiktige forpliktelse r benyttes omsetningskurs for det aktuelle instrument eller for et lignende instrument. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi for øvrige finansielle instrumenter. Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. For aksjer som ikke handles på regulert marked benyttes siste omsatte kurs, evt. bokført verdi av egenkapital. Verdien på aksjene i Eika Gruppen er vurdert ut fra siste kjente transaksjonskurser, samt gruppens egen vurdering bygget på en årlig SOTP-analyse. Det er utbetalt utbytte fra Eika Gruppen som reduserer verdien på aksjen tilsvarende. Verdien på aksjene ved utgangen av kvartalet er vurdert til 169,0 pr. aksje. EBK-aksjene er vurdert til 4,20 pr. aksje på bakgrunn av verdsettelse 30/9-21 og rebalansering i 2021. Verdi av EBK aksjen etter 4. kvartal er 4,24.

Finansielle derivater

Banken har finansielle derivater for å sikre seg mot rente- og valutarisiko. Ved første gangs innregning måles derivater til virkelig verdi. Virkelig verdi på derivater beregnes som nåverdi av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Dette beregnes av ekstern finansiell institusjon. Vi har ikke derivater som inngår i en regnskapsmessig sikring. Endringer i virkelig verdi på derivater resultatføres under netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi.

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2021			
	-20 %	-10 %	Kursendring 10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	176.114	198.128	242.157	264.171
Sum eiendeler	176.114	198.128	242.157	264.171

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020			
	-20 %	-10 %	Kursendring 10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	172.642	194.223	237.383	258.964
Sum eiendeler	172.642	194.223	237.383	258.964



NOTE 27 - Sertifikater og obligasjoner

Obligasjoner med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

2021	Pålydende	Ansk. kost	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje, børsnoterte			
Stat/Statsgarantert	157.000	162.569	160.783
Kommune/fylke	100.000	100.027	100.242
Obligasjoner med fortrinnsrett	160.000	161.355	160.856
Norske banker/kredittforetak	153.000	154.021	153.924
Sum obligasjonsportefølje	570.000	577.972	575.805

2020	Pålydende	Ansk. kost	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje, børsnoterte			
Stat/Statsgarantert	157.000	162.569	162.153
Kommune/fylke	115.000	115.010	115.350
Obligasjoner med fortrinnsrett	142.000	143.307	143.050
Norske banker/kredittforetak	151.000	151.891	151.686
Sum obligasjonsportefølje	565.000	572.777	572.239

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til markedsverdi pr. 31.12. Banken eier ingen egne obligasjoner, og alle obligasjoner er børsnotert og i NOK. Gjennomsnittlig effektiv rente på portefølje ved årsskiftet i 2021 er 0,88% mot 0,53% i 2020. Renterisiko ved en renteendring på 1% er for hele obligasjonsbeholdningen beregnet til 748 pr. 31.12.21, mot 916 pr. 31.12.20. Endring i virkelig verdi på obligasjoner utgjør -1.704 i 2021 mot -1.017 for 2020. Realisert netto gevinst utgjør -896 for 2021 og mot -602 i 2020. Total avkastning på porteføljen utgjør 0,55% i 2020, mot 1,15% i 2020, hensyntatt verdiendringene ført mot utvidet resultat (FVOCI).

NOTE 28 - Aksjer, fond og egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet (FVTPL)

	2021		2020	
	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat				
Eika Likviditet	15.000	16.263	15.000	16.175
Holberg OMF	70.000	73.283	70.000	72.946
Pluss Likviditet	70.000	76.311	70.000	75.563
Pluss Likviditet II	70.000	75.771	70.000	75.173
DI Norsk Likviditet Inst.	60.000	63.180	60.000	62.783
Alfred Berg OMF	75.000	75.196		
Landkreditt Høyrente	7.500	8.276	7.500	8.068
Forte Obligasjon	7.500	8.439	7.500	8.250
Sum pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat	375.000	396.719	300.000	318.958
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	375.000	396.719	300.000	318.958

Anskaffelseskost er vår opprinnelige investerte beløp, og eksklusive utdelte og mottatte nye andeler i fondene.



NOTE 29 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)

	2021				2020			
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat								
VN Norge	0,13 %	0	0	96	0,13 %	0	0	
SDC	3.960	1.938	1.970		3.960	1.938	1.968	
Bøndernes Hus AS	80	4	1.438		80	4	1.438	
Spama AS	150	15	135	30	150	15	135	42
Eika VBB AS	2.115	2.308	11.506		2.115	2.308	8.370	
Eika-Gruppen AS	554.777	45.763	93.757	10.957	554.777	45.763	89.431	11.096
Eika Boligkreditt AS	26.351.451	110.332	110.750	3.145	26.542.869	110.452	113.727	2.250
North Bridge Nordic Property 2 AS	16857	355	586		16.857	355	733	
Sum aksjer tilgjengelig for salg		160.715	220.143	14.228		160.835	215.803	13.388

Investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond

	2021	2020
<i>Aksjer, fond og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat</i>		
Aksjer og egenkapitalbevis	0	0
Pengemarkedsfond	396.720	318.958
<i>Aksjer og egenkapitalbevis med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)</i>		
Unoterte aksjer	220.143	215.803
Sum investeringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis	616.863	534.761

Endring i virkelig verdi på finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat inngår i posten netto gevinst/tap finansielle instrumenter. Gevinst/tap ved realisasjon utgjør 0 i 2021 mot 365 i 2020. Verdiendring på aksjer til virkelig verdi over OCI på 4.515 og 10.868 for hhv. 2021 og 2020. Verdiendringen er i hovedsak knyttet til aksjene i Eika Gruppen AS.

Finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	788.042	562.177
Verdiendringer over utvidet resultat i løpet av året	2.811	9.851
Skatteeffekt av ovenstående	426	254
Netto tilgang/avgang	5.340	216.324
Realiserte gevinster/tap som er resirkulert i resultatet	-896	-602
Skatteeffekt av ovenstående	224	38
Balanseført verdi 31.12.	795.947	788.042



NOTE 30 - Finansielle derivat

Rentebytteavtalen er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument".

Finansielle derivater	2021		2020	
	Eiendeler	Forpl.	Eiendeler	Forpl.
Renteswapper	0	258	0	1.960
Periodiserte renter swapper	41	151	43	148
Derivater – virkelig verdi	41	409	43	2.108

Nominelle beløp på swapavtalene	2021	2020
Rentebytteavtale fastrente-utlån	41.234	47.720
Rentebytteavtale obligasjonslån	0	0
Sum rentebytteavtaler	41.234	47.720

Nominelt beløp tilsvarer det referansebeløp (hovedstol) som er avtalt i bytteavtalen og som er grunnlag for beregning av rente og avkastning. Derivater er ikke gjenstand for nettooppgjør. Det er avsatt 2,5 mill på sperret konto hos Swedbank som sikkerhet på derivatavtalene.

NOTE 31 - Tilknyttet selskap

Selskapets navn	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Ansk. kost	Bokført verdi 31.12.21	Bokført verdi 31.12.20
Melhus Regnskap AS	153	34,00 %	306	3.978	5.842	5.691
Heimdal Eiendomsmegling AS	87.041	41,45 %		40.470	42.179	37.853
Sum investering i tilknyttet selskap			306	44.448	48.021	43.544

Melhus Sparebank har siden 2009 eid 20% av Heimdal Eiendomsmegling AS (HEM AS), men økte i januar 2016 denne eierandelen til 51%. HEM AS er i ferd med å øke sine markedsandeler og har ambisjoner om ytterligere vekst fremover. For at banken ikke skal være til hinder for foretakets vekstambisjoner solgte banken seg ned til en eierandel på 41,45% i 2017.

Heimdal-Gruppen AS og HEM Ansatte AS utgjør øvrige eiere i selskapet med hhv 29% og 30%. HEM AS har som formål å drive eiendomsmegling og er en god kanal for tilgang på nye kunder til banken.

HEM AS har et resultat i 2021 på 12,6 mill etter skatt, mot 4,9 mill i 2020.

Banken eier 34% av aksjene i Melhus Regnskap AS. Selskapet har et overskudd i 2021 på 1,8 mill. etter skatt mot 2,2 mill i 2020.

	2021	2020
Balanseført verdi 1.1 / Kostpris	43.544	41.086
Tilgang/avgang	-	-
Utbetalt utbytte	-1.363	-306
Andel resultat	5.840	2.764
Balanseført verdi tilknyttet selskap	48.021	43.544



NOTE 32 - Varige driftsmidler

	Immaterielle eiendeler	Tomt og bygning	Inventar og utstyr	Bruksrett lokaler	Sum
Bokført verdi pr. 31.12.19	893	21.423	1.968	10.631	34.915
Kostpris pr. 01.01.20*	13.294	37.076	15.599	11.668	77.637
Utrangering		0			0
Tilgang/avgang		7.339	2.292	309	9.940
Årets avskrivninger	-604	-1.753	-873	-971	-4.201
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-12.401	-15.653	-13.631	-1.037	-42.722
Bokført verdi pr. 31.12.20	289	27.009	3.387	9.969	40.654
Kostpris pr. 01.01.21	13.294	44.415	17.891	11.977	87.577
Utrangering		0			0
Tilgang/avgang		61.521	1.174	4.626	67.321
Årets avskrivninger	-249	-3.830	-2.016	-2.995	-9.091
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-13.005	-17.406	-14.504	-2.008	-46.923
Bokført verdi pr. 31.12.21	39	84.700	2.545	11.600	98.883
Avskrivningsprosent	20% - 33%	2% - 10%	20% - 33%	10% - 20%	

* Anskaffelseskost 01.01. medtas implementering av IFRS 16 (01.01.19) vedrørende bankens leieavtaler som balanseføres som en bruksrettighet med en tilhørende leieforpliktelse. Se note 2 for nærmere omtale, samt note 34 for estimert forpliktelse, tilsvarende verdi på eiendelen (bruksrettighet).

Gevinst salg av anleggsmiddel i 2020 på 250 er ført mot regnskapslinjen for avskrivninger.

NOTE 33 - Andre eiendeler

	2021	2020
Opptjente renter finansielle derivater	65	43
Opptjente, ikke mottatte inntekter	9 242	8 795
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	2 576	82
Andre eiendeler, interne mellomregninger	- 8 160	9 720
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	3.723	18.640

NOTE 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner

	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	2 637	101 312
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	2.637	101.312

Banken har pr. 31.12.20 et F-lån i Norges Bank på 100 mil.kr. med forfall 1/7-21. Rente var 0,3%. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.21 eller 31.12.20.



NOTE 35 - Innskudd fra kunder

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Innskudd fullt dekket av den norske garantiordningen	2.855.919	2.785.812	810.499	783.007	3.666.418	3.568.819
Innskudd utover garantiordningen	276.461	263.652	2.436.783	2.231.677	2.713.244	2.495.329
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	3.132.380	3.049.464	3.247.282	3.014.684	6.379.662	6.064.148

NOTE 36 - Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Bokført verdi		Rentevilkår
			2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån					
ISIN NO0010768088	22.06.2016	22.02.2021		55.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010778160	10.11.2016	10.06.2021		50.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010861420	27.08.2019	27.08.2021		125.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010782097	11.01.2017	11.11.2021		103.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010856289	07.06.2019	21.02.2022	150.000	150.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010836554	13.11.2018	13.05.2022	225.000	250.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010830748	23.08.2018	15.09.2022	200.000	200.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010816770	20.02.2018	20.02.2023	220.000	220.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010852247	14.05.2019	14.09.2023	200.000	200.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010864168	20.09.2019	20.03.2024	200.000	200.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010904691	05.11.2020	05.06.2024	200.000	200.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010873375	16.01.2020	16.04.2025	250.000	100.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010893647	17.09.2020	17.09.2025	200.000	200.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010921240	29.01.2021	10.03.2026	200.000		3m Nibor - flytende
ISIN NO0011019143	09.06.2021	09.10.2024	250.000		3m Nibor - flytende
ISIN NO0011151912	16.11.2021	03.02.2025	150.000		3m Nibor - flytende
Sum pålydende			2.445.000	2.053.000	
Underkurser			317	-1.284	
Periodiserte renter			3.366	1.888	
Sum bokførte sertifikat og obligasjonsgjeld			2.448.683	2.053.604	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Bokført verdi		Rentevilkår
			2021	2020	
Ansvarlig lånekapital					
ISIN NO 0010858707	28.06.2019	evig	80.000	80.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO 0010790025	30.03.2017	evig	30.000	30.000	3m Nibor - flytende
Sum pålydende			110.000	110.000	
Underkurser			-38	-66	
Periodiserte renter			31	26	
Sum bokført ansvarlig lån			109.993	109.960	

Banken har pr. i dag ikke lagt ut noen grønne obligasjonslån, men er i samarbeid med Eika for å lage retningslinjer rundt denne type obligasjoner. I første omgang vil banken legge ut grønne obligasjoner gjennom Eika Boligkreditt.



Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/innløste	Påløpte renter	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Innlån til kredittinstitusjoner/ oppgjørskonto	101.312		-100.000		1.325	2.637
<i>Langsiktige lån</i>						
Obligasjonslån	2.053.604	750.000	-355.000	-2.558	0	2.446.046
Sum gjeld ved utstedte verdipapir	2.154.916	750.000	-455.000	-2.558	1.325	2.448.683
Ansvarlige lån	109.960			33	0	109.993
Sum ansvarlige lån	109.960	0	0	33	0	109.993

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/innløste	Påløpte renter	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Innlån til kredittinstitusjoner/ oppgjørskonto	25.779	300.000	-200.000	-150	-24.317	101.312
<i>Langsiktige lån</i>						
Obligasjonslån	2.351.002	500.000	-793.000	-4.398	0	2.053.604
Sum gjeld ved utstedte verdipapir	2.376.781	800.000	-993.000	-4.548	-24.317	2.154.916
Ansvarlige lån	109.929			31	0	109.960
Sum ansvarlige lån	109.929	0	0	31	0	109.960

NOTE 37 Forskuddsbetalte kostnader, annen gjeld og pensjon

	2021	2020
Annen gjeld		
Leverandørgjeld	12.419	3.691
Skattetrekk	2.277	2.021
Arbeidsgiveravgift	1.667	1.473
Bankremisser	-	70
Merverdiavgift	751	581
Periodiseringer*	3.964	3.991
Sum annen gjeld	21.078	11.827

	2021	2020
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		
Påløpte feriepenge og aga/finansskatt av feriepenge	5 469	4 971
Resultatlønn inkl. feriepenge, aga og finansskatt	2 000	1 550
Periodiseringer	5 409	2 036
Sum påløpte kostn. og forskuddsbet. innt.	12.878	8.557

Pensjonsforpliktelse

Banken har i hovedsak en innskuddsbasert pensjonsordning. I alt 65 ansatte er med i den innskuddsbaserte ordningen i 2021 og innbetalt premie i år er 3.551 mot 2.714 i fjor. På grunn av regelverk gjenstår 7 ansatte i gammel ytelsesordning som i utgangspunktet ikke kan overflyttes til innskuddsordningen. Årlig forventet regulering av pensjoner er endret og tilpasset de betingelser som er i bankens innskuddsordning. Det foreligger ingen gjenstående forpliktelse til den ytelsesbaserte ordningen. Årlig innbetales endringspremie som følge lønnsendringer utover tidligere forventning tilsvarende estimatavvik, samt administrasjonshonorar.

Bankens innskuddsordning er i Danica Pensjon, mens den ytelsesbaserte ordningen og tilleggsordning til banksjef er i DnB Livsforsikring.



NOTE 38 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første tilbakekalli	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
NO0010790017	30.03.2017	5 år	25.000	3m Nibor + 3,6 bp	25.000	25.000
NO0010864788	28.06.2019	5 år	60.000	3m Nibor + 3,7 bp	60.000	60.000
Fondsobligasjonskapital					85.000	85.000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene 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. Rentene er fradragsberettiget inneværende år og trekkes fra skattegrunnlaget.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Innløste	Balanse 31.12.2021
Fondsobligasjonskapital	84.942		0	84.974
Sum fondsobligasjonskapital	84.942	0	0	84.974

NOTE 39 - Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 277,6 mill delt på 2.776.225 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Egenkapitalbeviserens rettigheter følger forskrift om egenkapitalbevis i sparebank. Utbyttepolitikk fremgår av styrets årsberetning.

Eierandelsbrøk	2021	2020
Eierandelskapital	277 623	277 623
Beholdning av egne egenkapitalbevis	- 1	- 1
Overkursfond	23 090	23 090
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	63 722	50 279
Sum eierandelskapital (A)	364.434	350.991
Grunnfondskapital	595 223	545 159
Grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte (B)	595.223	545.159
Fond for urealisert gevinst	53 287	43 182
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	84 942	134 324
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Sum egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver	1.097.886	1.073.656
Eierandelsbrøk A/(A+B)	38,0 %	39,2 %

Brøken beregnes i utgangspunktet på grunnlag av egenkapital ved begynnelsen av året, fratrukket foreslått utbytte/gaver. Fond for urealiserte gevinster holdes utenfor da de fordeles forholdsmessig.

	2021	2020
Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12.	13,90	11,84
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis	10,50	7,00
Andel utdeling	75,5 %	59,1 %
Samlet utbytte	29.150	19.434



Forslag til utbytte for 2021 er kroner 10,0 pr. egenkapitalbevis. Utbytte for 2021 blir da totalt 27,8 mill. kr. og er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i bankens egenkapital pr. 31.12.21. Forslaget gir en overføring til utjevningsfond på kroner 3,68 pr. egenkapitalbevis, totalt 10,2 mill. kr. Utbytte utbetales som egenkapitaleierens andel av overskuddet, og blir delt på eiere av egenkapitalbevis pr. 10.03.2022 (ved fastsettelse av regnskapet).

Utbytte for 2020 på kr 7,00 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i generalforsamling 11.03.21 og utbetalt 25.03.21. Utbetalt utbytte i 2020, for regnskapsåret 2019, var kr. 10,00 pr. egenkapitalbevis, totalt 27,8 mill. kr.

Årets gaveavsetning er foreslått til 2 mill., mot 1 mill. i fjor.

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Forsvarets Personellservice	251 300	9,05 %
Verdipapirfondet Eika Utbytte	135 464	4,88 %
Thore Hyggen	130 000	4,68 %
Unne Invest AS	99 011	3,57 %
Kjell Petter Johansen	90 000	3,24 %
Rakon Eiendom AS	82 790	2,98 %
Thorbjørn Grunnan	61 353	2,21 %
Lega AS	45 897	1,65 %
Trønder Økonomi AS	44 117	1,59 %
Sifo Invest AS	35 726	1,29 %
Wenaasgruppen AS	35 040	1,26 %
Alpha Finans og Eiendom Invest AS	35 000	1,26 %
Universal Presentkort AS	32 700	1,18 %
Ola Lønbakks fond	32 389	1,17 %
Ragnar Wehn	30 209	1,09 %
Jan Erik Helgemo	26 666	0,96 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	23 000	0,83 %
Anna Elisabeth Rathe	22 129	0,80 %
Svenska Handelsbanken AB	22 000	0,79 %
Eilif Ansgar Røbech	22 000	0,79 %
Sum 20 største	1.256.791	45,27 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1 519 434	54,73 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.776.225	100,00 %



Egenkapitalbevis eid av tillitsvalgte:	Antall*
Styremedlemmer:	
Jan Erik Helgemo, varamedlem	26 666
Ståle Vandvik, ansattevalgt	5 808
Bernt Gagnås	1 250
Merete Moum, nestleder	1 000
Anne Elisabeth Høynes, varamedlem ansattevalgt	794
Evjen Ellen, ansattevalgt	443

Generalforsamlingsmedlemmer 2020:

Leidulf Gravråk*	62 197
Ragnar Wehn	30 209
Anna Elisabeth Rathe	22 129
Anders Storhaugen (varamedlem)	15 847
Andor Undlien	8 952
Atle Hagen	5 400
May-Liss Langørgen	5 140
Harald Nordvik (varamedlem)*	6 000
Sigmund Gråbak	4 652
Anders J Losen	3 610
Else Løhre (varamedlem)	3 000
Terje Tyskø	2 576
Jørn Wangberg (varamedlem)	2 150
Anne Gaustad (varamedlem)	2 205
Kristmar Sunnset	1 300
Hilde Meland	1 139
Mai Kristin Søtvik	1 295
Inger Anita Fremo (varamedlem)	1 040
Magnar Kvaal (varamedlem)	856
Marianne Eidsmo	851
Kristian Lorvik	183
Silje Heggvik	101
Stig Langseth	63
Erik Schløsser Møller* (repr. Schløsser Møller Gruppen AS/Athos Holding AS)	64

*) Egenkapitalbevis eid av nærstående er inkludert.

NOTE 40 - Resultat pr. egenkapitalbevis

<i>Tall i tusen kroner</i>	2021	2020
Resultat etter skatt	105.238	88.206
Renter på fondsobligasjon	-3.618	-4.265
Sum	101.620	83.941
Eierandelsbrøk	38,0 %	39,2 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	38.591	32.877
Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	2.776.225	2.776.225
Resultat pr egenkapitalbevis	13,90	11,84



NOTE 41 - Garantier

	2021	2020
Betalingsgarantier	33 468	31 003
Kontraktsgarantier	42 436	53 327
Lånegarantier		
Andre garantier		
Sum garantier overfor kunder	75.904	84.330
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	8 109	5 063
Tapsgaranti	19 651	19 161
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	27.760	24.224
Sum garantier	103.664	108.554

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 31.12.21 lån for 1.965 mill. kroner hos EBK. Betalingsgarantiene overfor EBK består av 1.027 avtaler mot 1.038 i fjor. 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.

Det har ikke vært foretatt utbetalinger på garantier i 2021 eller 2020. Banken stiller samme krav til sikkerheter på garantier som for øvrig kredittgivning. De finansielle garantiene er ikke vesentlige for bankens regnskap og er ikke balanseført.

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

NOTE 42 - Hendelser etter balansedagen

Styrets forslag til utbytte er på 29,2 mill. kr. for 2021. Endelig vedtak foretas i generalforsamling 10. mars 2022, jfr. note 39 og 40. Her vedtas også avsetning av gaver til lag og foreninger på 2,0 mill. kr., jfr. kapittel 3 i styrets beretning.



NOTE 43 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Bruksretteiendeler

Bankens avdelingskontorer på Bassengbakken, Ler og Korsvegen holder til i leide lokaler. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i note varige driftsmidler. Det er ikke fremleie i disse lokalene. Banken har forøvrig ingen vesentlige leieavtaler utover 1 år.

Leieforpliktelser	Årlig leie	Utlp leieperiode	Opsjon på forlengels
Bassengbakken	1.501	31.03.2025	10 år
Ler	88	01.07.2025	5 år
Korsvegen	59	31.03.2023	5 år
Rådhusveien, Melhus	1800	30.06.2023	

Endringer i leieforpliktelser	2021	2020
Leieforpliktelse 01.01.	9.970	10.631
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	4.743	309
Betaling av hovedstol	-2.761	-980
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	13	10
Totale leieforpliktelser 31.12.	11.965	9.970

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på bankens utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Banken har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Benyttet diskonteringsrente for avtalene er 2%. Felleskostnader er ikke medtatt ved beregning av fremtidig forpliktelser ihht. IFRS 16. Leiebetalinger forfaller kvartalsvis jfr. oversikt over kontraktfestede nominelle kontantstrømmer i note 3.



Erklæring

Erklæring i henhold til lov om verdipapirhandel §5-5

Styret og daglig leder har i dag behandlet og godkjent årsberetning og årsregnskap for Melhus Sparebank for kalenderåret 2021.

Regnskapene er avlagt i samsvar med de EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser, samt ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, og som skal anvendes per 31.12.2021.

Utover transaksjonene med tilknyttede selskaper som er vist i note til regnskapet er det ingen transaksjoner med nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi erklærer at årsregnskapet, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor.

Vi bekrefter at det er gitt en rettviseende oversikt over de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode.

Melhus 31. desember 2021/10. februar 2022

Styret for Melhus Sparebank

Bjarne Berg
Styrets leder

Merethe Moum
Nestleder

Ingrid Rønning

Jo Temre

Bernt Gagnås

Ann Sølvi Valås Myhr

Ståle Vandvik
Ansattvalgt

Anne Elisabeth Høyenes
Ansattvalgt

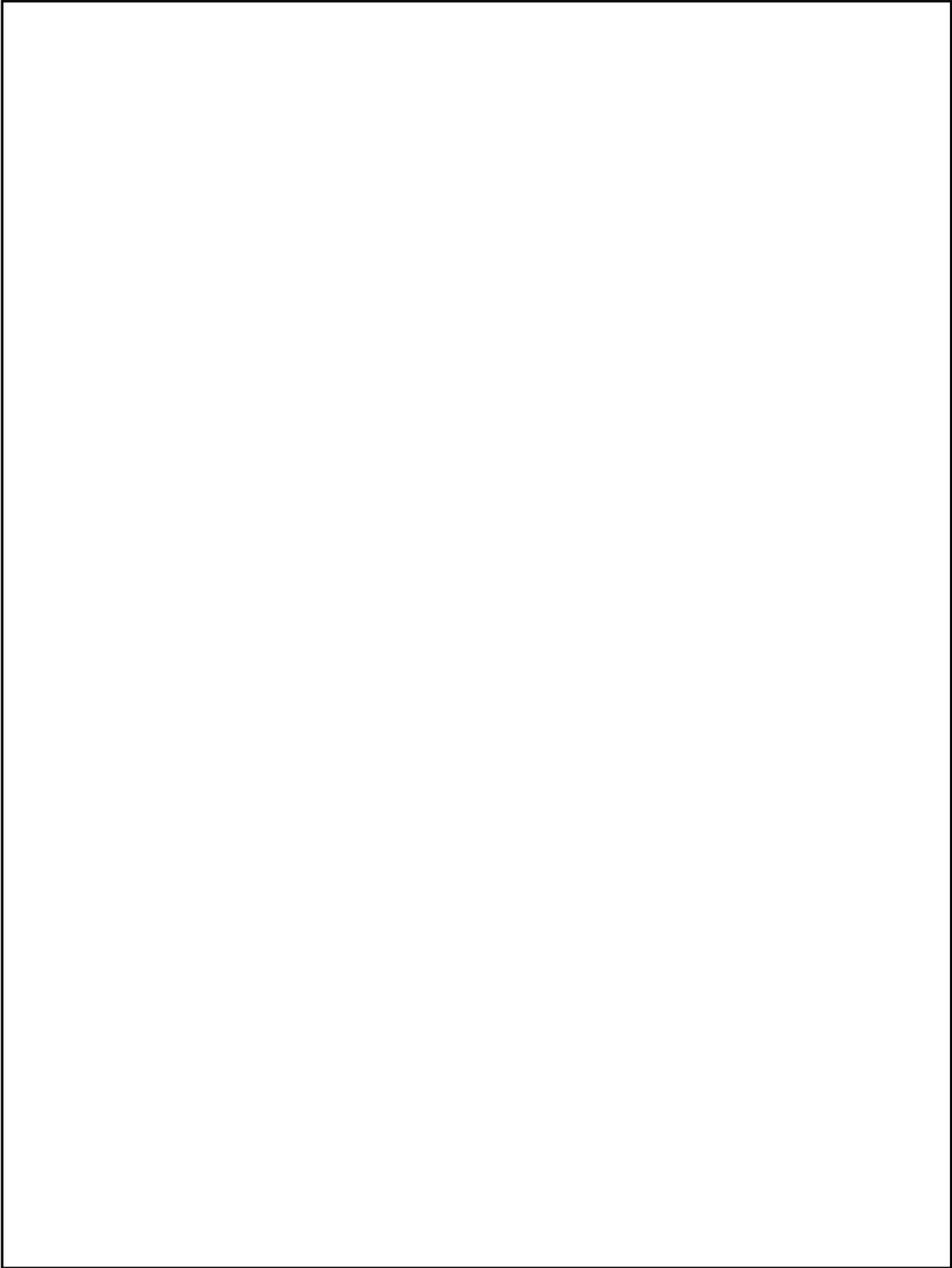
Ragnar Torland
Banksjef

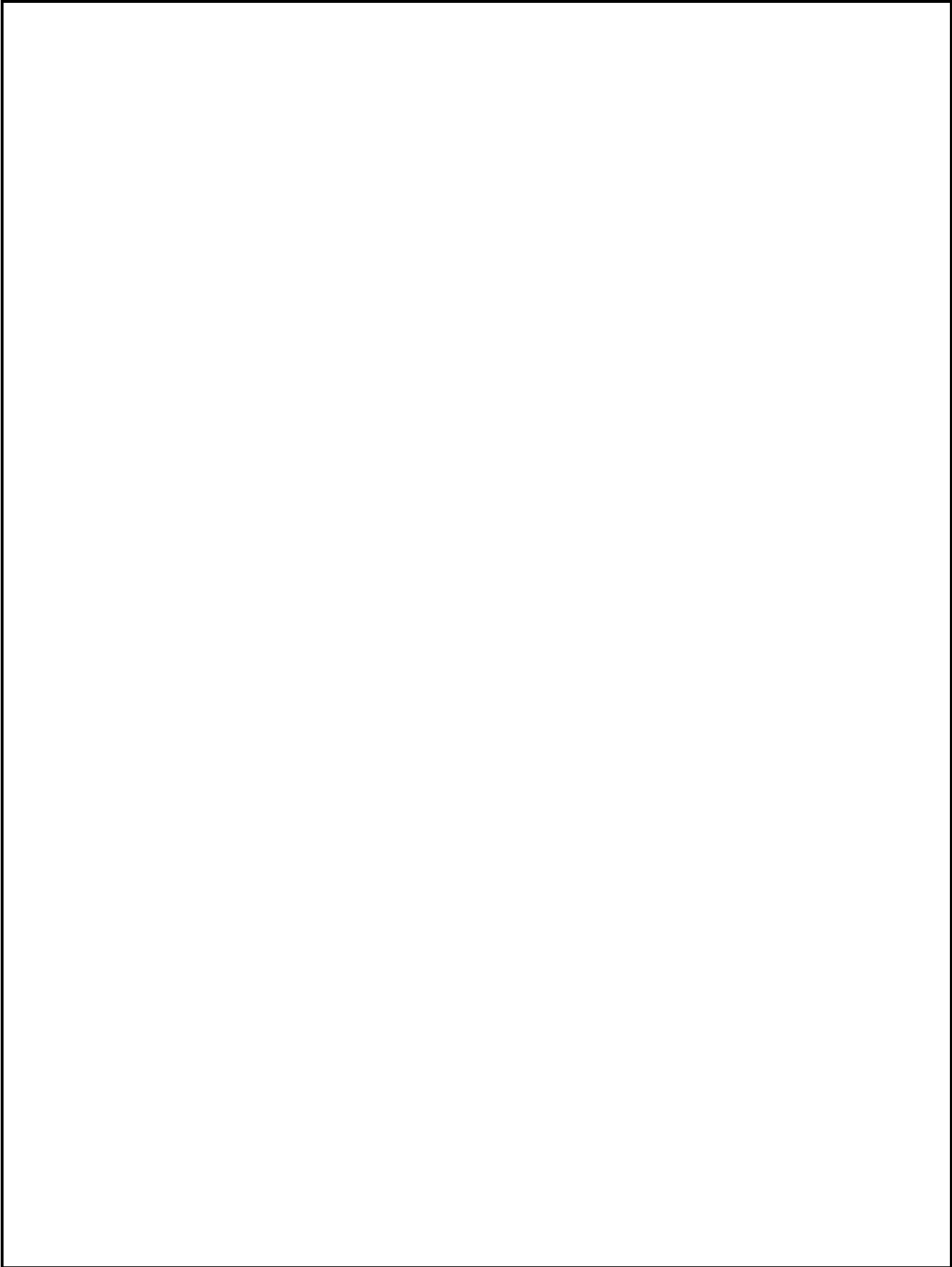


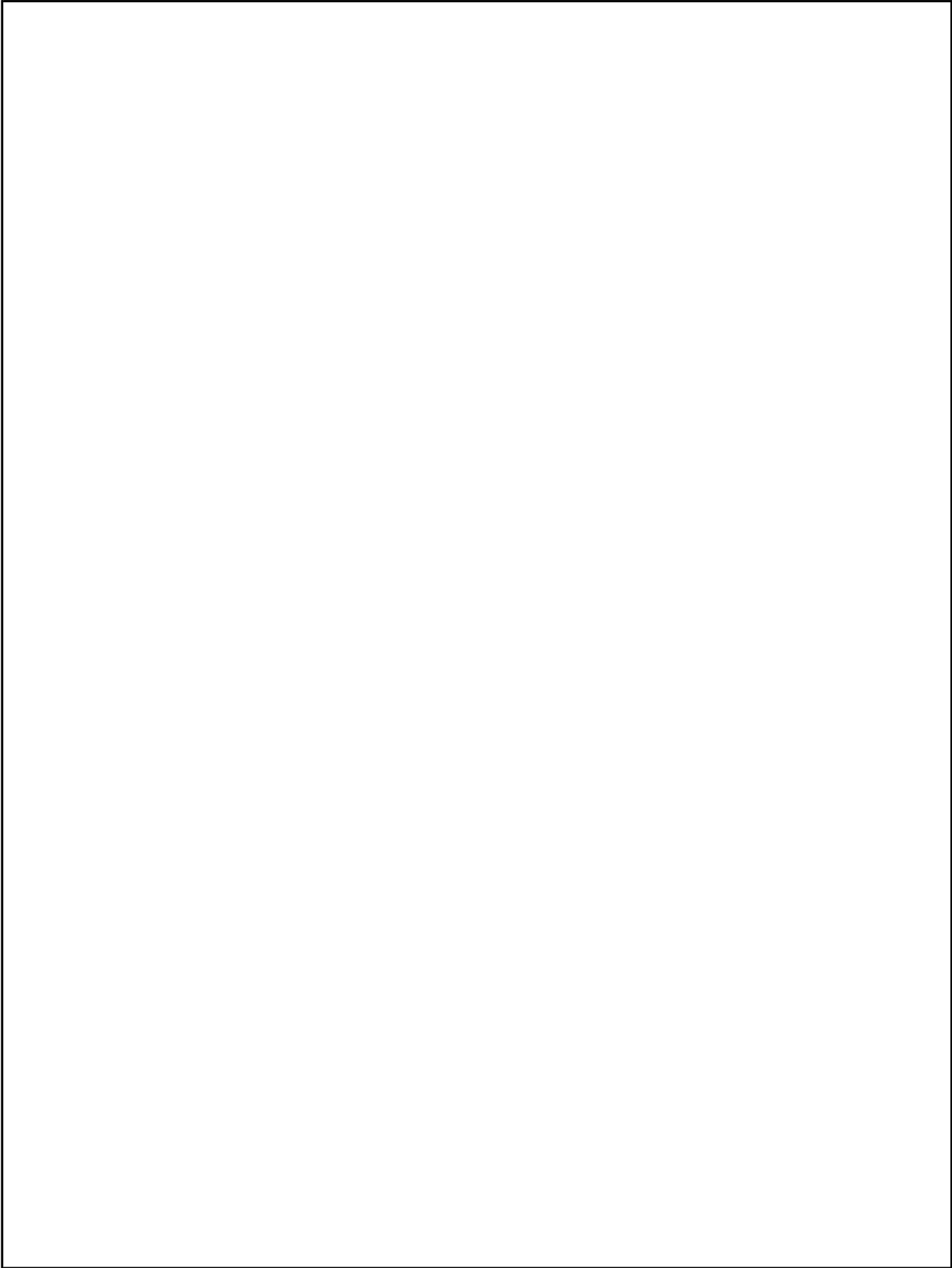
Revisjonsberetning

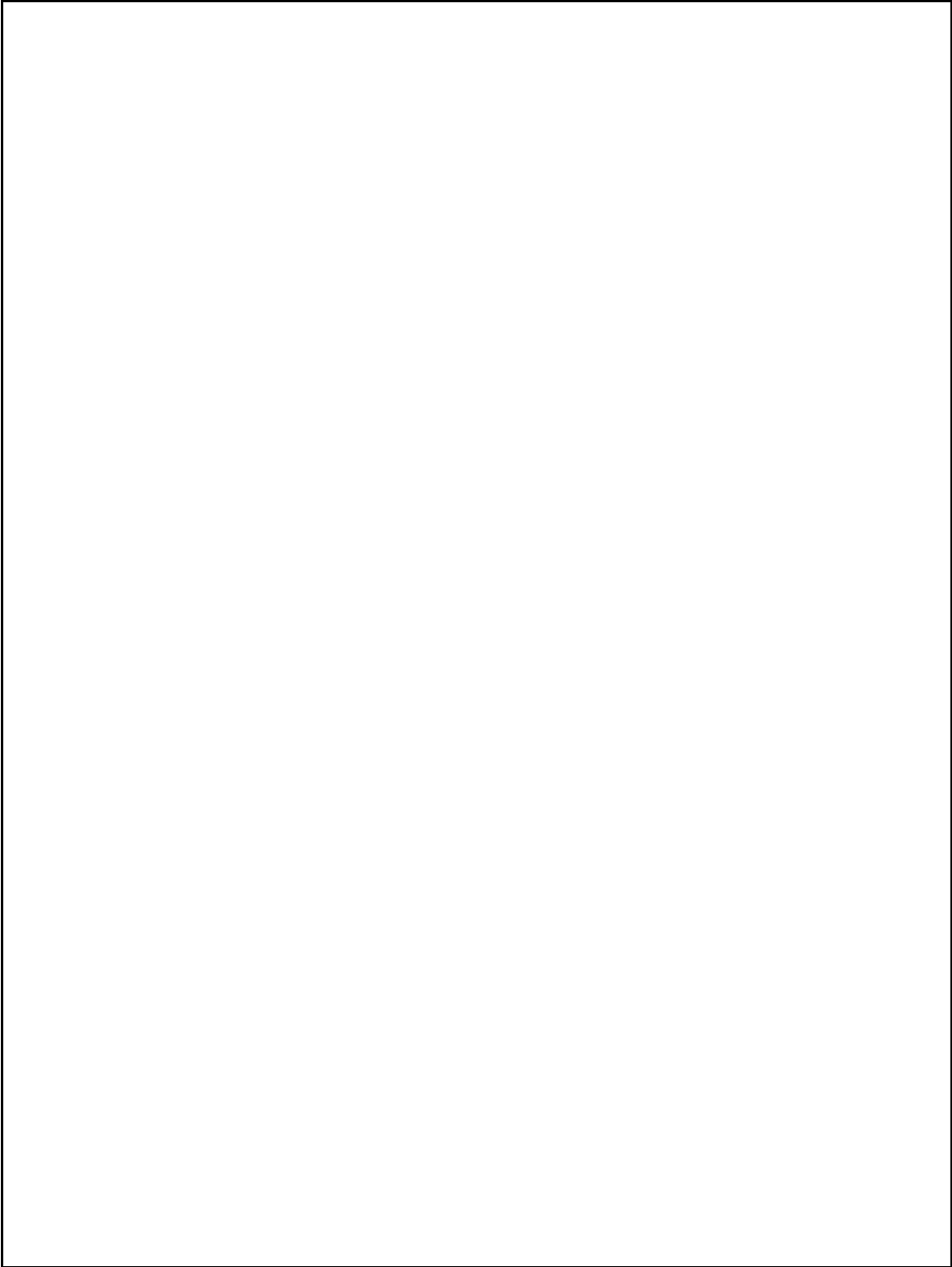
Kommer når gjennomgang av ESEF er ferdigstilt.











Hovedtall MelhusBanken

(Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning)

Resultat	2021		2020	
Renteinntekter	228.981	2,28 %	253.974	2,66 %
Rentekostnader	64.897	0,65 %	106.046	1,11 %
Rentenetto	164.083	1,63 %	147.928	1,55 %
Netto andre driftsinntekter	69.493	0,69 %	64.171	0,67 %
SUM driftsinntekter	233.577	2,32 %	212.099	2,23 %
Personalkostnader	58.270	0,58 %	52.078	0,55 %
Andre driftskostnader	56.122	0,56 %	46.361	0,49 %
SUM driftskostnader	114.392	1,14 %	98.438	1,03 %
Driftsresultat før tap	119.184	1,19 %	113.661	1,19 %
Tap på utlån	-8.070	-0,08 %	5.877	0,06 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	5.840	0,06 %	2.765	0,03 %
Driftsresultat før skatt	133.094	1,32 %	110.549	1,16 %
Skatt	27.855	0,28 %	22.343	0,23 %
Resultat	105.238	1,05 %	88.206	0,93 %

Nøkkeltall	2021	2020
Fra balansen		
Forvaltningskapital, inkl. EBK	12.184.668	11.421.807
Midlere forvaltningskapital	10.054.176	9.532.189
Utlån til kunder	8.636.737	8.244.754
Utlån privatmarked	6.228.713	5.943.808
Utlån til Eika Boligkreditt	1.965.123	1.916.111
Innskudd fra kunder	6.379.662	6.064.148
Gj.snitlig Egenkapital i året	1.065.372	977.526
Rentabilitet m.v.		
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	47,60 %	45,81 %
Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital	9,88 %	9,02 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	23,06 %	19,24 %
Antall årsverk	60	53
Antall bankkontor	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	167.570	179.853
Soliditet		
Ansvarlig kapital**	1.306.527	1.237.892
Kapitaldekning**	21,10 %	20,01 %
Ren kjernekapital**	17,42 %	16,33 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	-0,10 %	0,07 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,23 %	0,34 %
Finansiering - likviditet		
Innskudd i % av utlån	74,04 %	73,81 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	4,75 %	4,60 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	23,98 %	24,38 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	272,67 %	116,50 %
Net Stable Funding (NSFR)	110,00 %	109,00 %
Leverage Ratio	10,19 %	9,16 %
Egenkapitalbevis (EKB)		
Egenkapitalbevisbrøk (gj.snitt)	38,0 %	39,2 %
Antall utstedte bevis	2.776,23	2.776,23
Børskurs	155	147
Børsverdi	430.315	408.105
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	153	146
Resultat per EKB	13,90	11,84
Utbytte per EKB	10,50	7,00
Pris / Resultat per EKB	11,15	12,41
Pris / Bokført egenkapital	1,01	1,01

*) ekskl. gevinster/tap på aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

***) konsolidert med EBK og Eika Gruppen AS



Generalforsamling

Generalforsamling

Kundevalgte

Lorvik, Kristian
Mørkved, Siv
Nordbotn, Arne Oustad
Senneset, Gunnar Nyvang
Sunnset, Kristmar
Sæther, Astrid

Kommunevalgte

Gimse-Syrstad, Einar
Gråbak, Sigmund
Løfaldli, Guro

Ansattevalgte

Eidsmo, Marianne
Heggvik, Silje
Langseth, Stig
Langørgen, May-Liss
Søtvik, Mai Kristin
Tyskø, Terje

Egenkapitalbevisiere

Gravrák, Leidulf (leder)
Hagen, Atle
Helgemo, Jan Erik
Losen, Anders J.
Meland, Hilde
Erik Schløsser Møller**
Rathe, Anna Elisabeth Rathe
Undlien, Andor
Wehn, Ragnar

Varamedlemmer

Lomheim, Ingar
Løhre, Else
Reitan, Ketil

Varamedlemmer

Byfuglien, Anne Josefine
Haugen, Fritz Arne

Varamedlemmer

Gaustad, Anne
Fremo, Inger Anita
Kvål, Magnar

Varamedlemmer

Fagerbekk, Synnøve Eid
Norvik, Harald
Storhaugen, Anders
Wangberg, Jørn

Styremedlemmer

Berg, Bjarne (leder)
Evjen, Ellen (ansattevalgt)
Gagnås, Bernt
Moum, Merete (nestleder)
Myhr, Ann-Sølvi Valås
Rønning, Ingrid
Temre, Jo Stein
Vandvik, Ståle (ansattvalgt)

Varamedlemmer

Helgemo, Jan Erik
Heggberget, Hanne Charlotte
Høyenes, Anne Elisabeth

** Representerer Schløsser Møller Gruppen AS og Athos Holding AS

