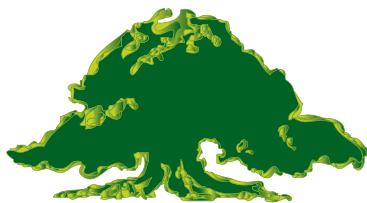


ÅRSRAPPORT 2021



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK

SIDEN 1849



ÅRSBERETNING 2021

Global økonomi

Pandemien har i snart to år preget utviklingen i verdensøkonomien. Den økonomiske gjeninnhenting har vært sterk også internasjonalt med reduksjon i restriksjoner og økt mobilitet. Økende smittetrend som følge av spredning av omikron-varianten og nye smitteverntiltak har siden i fjor høst lagt en demper på veksten. Flaskehals i globale verdikjeder med påfølgende høy prisvekst i tillegg til høye strømpriser i Europa har påvirket vekstbildet negativt.

Ekspansiv penge- og finanspolitikk har bidratt til å dempe det økonomiske tilbakeslaget i de fleste land. Med stigende aktivitetsnivå, høyere inflasjon og fallende arbeidsledighet er det ventet at både penge- og finanspolitikken vil strammes til. Den amerikanske sentralbanken har signalisert nedtrapping av ekstraordinære pengepolitiske stimulanser gjennom støttekjøp av obligasjoner, og første renteheving siden 2018 er ventet i mars 2022. Den europeiske sentralbanken har tatt en mer avventende posisjon, og har signalisert renteheving først i starten av 2023.

Høyere priser på energi, råvarer, elektroniske komponenter og fraktrater har bidratt til markert oppgang i prisveksten. Utsikter til høyere prisvekst også i 2022 har bidratt til å trekke opp forventninger til høyere styringsrenter, noe som også har ført til større usikkerhet i aksjemarkedene.

Det er stor internasjonal usikkerhet om det videre forløpet av pandemien. Mye vil avhenge av vaksinasjonsgrad i befolkningen og effektiviteten til vaksinene mot nye mutasjoner. Samtidig er det risiko for fortsatt høy inflasjon, økende smitte og strenge myndighetspålagte tiltak.

Norsk økonomi

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

Inflasjonen kom høyere enn de fleste ventet seg, med en lønnsvekst som anslås av Statistisk sentralbyrå til 3,3 prosent, og en prisvekst på 3,5 prosent for året som helhet. Stigende energipriser bidro til at prisveksten var særskilt sterk mot slutten av året, med en 12-månedervekst i desember for konsumprisindeksen på hele 5,3 prosent. Boligprisveksten endte på 10,5 prosent for året som helhet, men med en klar avmatting av veksten gjennom året. I fjerde kvartal var prisene sesongjustert bare opp 0,8 prosent fra kvartalet før.

Norges Bank hevet rentene to ganger i løpet av fjoråret, og varslet at det trolig kommer flere hevinger i både 2022 og 2023. Kredittveksten var moderat, og falt tilbake mot slutten av året. Innenlandsk lånegjeld økte med om lag 5 prosent for både husholdninger og ikke-finansielle foretak fra desember

2020 til samme måned i fjor. Norges Banks utlånsundersøkelse viser noe svakere låneetterspørsel fra husholdningene mot slutten av året, mens den holder seg stabil for bedriftsmarkedet.

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

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

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

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

Her hjemme knytter det seg spenning til utforming av både rentefastsetting med tilhørende utslag på kronekurs, samt et krevende lønnsoppgjør til våren. Også korona-viruset kan spille oss et puss, men det er svært gledelig at myndigheten 12. februar 2022 i prinsippet avviklet alle inngripende tiltak mot pandemien. Bankene antas å fortsatt ha moderat utlånsvekst og begrensede tap i året som kommer, selv om en normalisering av antall konkurser må påregnes i tiden fremover.

Visjon

Høland og Setskog Sparebank skal bidra som lokal samfunnsbygger gjennom finansiering og kompetanse.

Banken har stort engasjement for lokal utvikling, både mot næringsliv og ideelle organisasjoner. Banken bidrar gjennom finansiering, kompetanse, sponsoravtaler og gavemidler. Banken har gjennom mange år hatt stipendordninger, studiestipender (2 x 50.000), kulturstipend (60.000) og idrettsstipend (2 x 20.000) og støtter en rekke idretts- og kulturarrangement i vårt nærrområde.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Eierstyring og selskapsledelse i Høland og Setskog Sparebank omfatter de verdier, mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter. Banken har lagt vekt på anbefalingene utarbeidet av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelser (NUES) og anvendes for Høland og Setskog Sparebank som egenkapitalbeviserbank så langt det passer for egenkapitalbevis og lovgivningen for en sparebank.

Forretningside

Våre kunder skal oppfatte oss som totalleverandør av bank- og forsikringsprodukter, og som en viktig pådriver og partner i lokalsamfunnet.

Bankens etiske retningslinjer legger vekt på at vi skal være «Nær og Engasjert», med sterkt kundefokus og personlig service, "God å snakke med". Vi skal ha god kompetanse med høye etiske verdier og være en interessant arbeidsplass.

REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Forstanderskapet

Forstanderskapet (Generalforsamlingen) er Høland og Setskog Sparebanks øverste organ. Det er forstanderskapet som bl.a. fastsetter sparebankens vedtekter, velger styrets medlemmer, vedtar regnskapet og disponerer årets overskudd. Forstanderskapet skal se til at banken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak. Forstanderskapet består av 16 medlemmer og sammensettes slik: Kunder og egenkapitalbevisere velger hver for seg seks medlemmer og de ansatte i banken velger blant de ansatte fire av forstanderskapets medlemmer.

Forstanderskapets valgkomité velges blant forstanderskapets medlemmer. Den består av tre medlemmer og tre varamedlemmer og skal ha representasjon fra de tre gruppene som er representert i forstanderskapet – kundevalgte, egenkapitalbeviservalgte og ansattevalgte. Det er utarbeidet retningslinjer for valgkomiteens arbeid.

Styret

Styret består av sju medlemmer som velges av Forstanderskapet, hvorav ett medlem er valgt av og blant de ansatte. Styrets leder velges særskilt for 2 år og øvrige medlemmer velges for 2 – 4 år. Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak og utarbeider hvert år en plan for sitt arbeid med vekt på mål, strategi og gjennomføring. Bankens internkontrollsystem blir hvert år gjennomgått av styret for å sikre at banken drives i samsvar med bankens interne ansvars- og oppgavefordeling, strategiplan og etiske retningslinjer. Styret gjennomfører årlig ICAAP. Styret fastsetter administrerende banksjefs lønn og annen godtgjørelse. Styret som helhet fungerer både som revisjonsutvalg, risikoutvalg og godtgjørelsesutvalg, og har ikke oppnevnt særskilte komiteer. Styrets godtgjørelse fastsettes av forstanderskapet. Det er ikke etablert bonusordninger eller andre former for variabel kompensasjon til styremedlemmer eller administrerende banksjef. Samtlige styremedlemmer er egnethetsvurdert i henhold til bankens retningslinjer.

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og adm. banksjef for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringsdekningen som er tegnet, bygger på en vurdering av potensiell ansvarseksponering.

Styret består av:

Styreleder Jarle Bergsjø ('67), Hemnes

- Eier 2.787 egenkapitalbevis
- Veterinær, agronom, NVH (1991)
- Seksjonssjef, Mattilsynet
- Næringspolitisk sjef Norges Bondelag
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2008
- Styreleder siden 2009

Styremedlem Liv Torhild Lorentzen ('66), Setskog

- Eier 200 egenkapitalbevis
- Bedriftsøkonomstudier, lederkurs
- Butikksjef Vinmonopolet fra 2002
- Daglig leder Industri-Kontakt AS
- Forstander i Setskog Sparebank (1998-2008), leder 2006-2008, styremedlem 2008-2010
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2015

Styremedlem Ragnhild Hauglum ('53), Bjørkelangen

- Eier 600 egenkapitalbevis
- Pensjonist
- Tidl. Adjunkt med opprykk, Statens lærerskole i handels- og kontorlag
- Tidl. Avd. leder ved Bjørkelangen videregående skole
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2016

Styremedlem Åsmund Krogstad ('54), Løken

- Eier 192 egenkapitalbevis
- Lederutdanning, BI
- Daglig leder Møklegaards Trykkeri
- Konsulentvirksomhet gjennom eget selskap, Investad AS
- Tidl. Adm. direktør 07 Print Media AS
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2009

Styremedlem Roger Evjen ('74), Aurskog

- Eier 160 egenkapitalbevis
- Bachelor – Allmennlærer
- BI – skolelederutdanning Masterprogram
- Enhetsleder Livsmestring Aurskog-Høland kommune
- Tidl. ordfører i Aurskog-Høland kommune
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2020

Styremedlem Lene Malnes ('78), Setskog

- Eier 0 egenkapitalbevis
- Høgskolen i Østfold – Økonomi og administrasjon
- Økonomisjef HF Anlegg og Skog AS
- Tidl. Økonomi- og administrasjonssjef i Høland og Setskog Elverk SA
- Medlem av Høland og Setskog Sparebanks kontrollkomite 2004-2016
- Medlem av styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2020

Styremedlem Øystein Heggedal (ansatterepresentant) ('65), Rømskog

- Eier 124 egenkapitalbevis
- Salgskonsulent i PDC Tangen
- Ansatt i Setskog Sparebank siden 2006
- Medlem i styret i Setskog Sparebank siden 2009
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2010

Ledelsen

Bankens lederforum ledes av administrerende banksjef og består for tiden av totalt 8 personer, tre kvinner og fem menn.

Adm. banksjef John Sigurd Bjørknes ('62)

- Eier 1.820 egenkapitalbevis
- Siviløkonom, MBA-Finance/Banking, BI/University of Wisconsin, USA (1988)
- Fabrikk sjef ved Norsk Wavin AS, adm.dir. i Løvenskiold Trelast AS, økonomisjef Løvenskiold-Vækerø AS
- Autorisert kredittrådgiver
- Styremedlem i Bjørkelangen Torg AS, Aktiv Eiendomsmegling AS, Bankenes Boligmegler AS
- Ansatt som adm. banksjef i 2008

Banksjef/Kredittsjef Ole-Einar Holth ('61)

- Eier 600 egenkapitalbevis
- Utdannelse innen ledelse og økonomi, Bankakademiet / Høgskolen i Akershus
- Tidligere styremedlem og leder i Finansforbundet i Terra-Gruppen
- Autorisert kredittrådgiver
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 1981

Banksjef PM Kine M. Holtet ('80)

- Eier 0 egenkapitalbevis
- BI, Eikaskolen, kurs
- Autorisert kredittrådgiver
- Markedssekretær og prosjektsekretær Firesafe AS
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2007

Administrativ leder Liv Jacklin ('60)

- Eier 1.024 egenkapitalbevis
- Utdannelse innen ledelse og IT, Bankakademiet / Høgskolen i Akershus
- Erfaring fra Bergen Bank
- Styremedlem (ansatterrepresentant) i Høland Sparebank 1998-2007
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 1985

Kunderådgiver BM Carl-Fredrik Havnås ('65)

- Eier 1.655 egenkapitalbevis
- Foretaksøkonom, NHH
- Avd. sjef Trykk Tangen AS, Produksjonssjef PDC Tangen AS
- Styreleder Bjørkelangen Stasjon AS, leder Bjørkelangen Næringsforening
- Leder ESG-team
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2007

Leder Sparing og Livsforsikring/AFR Kjell Sæther ('57)

- Eier 524 egenkapitalbevis
- Autorisert finansiell rådgiver, BI / Storebrand
- Livassurandør, Finansiell rådgiver Storebrand og UNI
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2008

Leder Skadeforsikring Jørn-Erik Sether ('65)

- Eier 18 egenkapitalbevis
- Diplomøkonom, IHM Business School
- Forsikringskandidat, Forsikringsakademiet
- Salgssjef Næringsliv, Gjensidige, Region Innlandet
- Styremedlem Aurskog-Høland Utbyggingsselskap 1999-2004
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2009

Leder Risiko & Etterlevelse Hege Bakken Bergersen ('79)

- Eier 124 egenkapitalbevis
- Markedsøkonom NMH, Bachelor i Bank og Finans
- Autorisert kredittrådgiver
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2003

Bankens virksomhet

Ifølge vedtektene er bankens formål å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner.

Banken driver sin virksomhet i Aurskog-Høland kommune, med hovedkontor på Bjørkelangen, filial på Løken og filialer med begrenset åpningstid på Setskog og Hemnes.

Banken skal være en totalleverandør av bank- og forsikringsprodukter og være en viktig pådriver og partner i lokalsamfunnet. Banken har utstedt egenkapitalbevis som er notert på Oslo Børs. Bankens styre og administrasjon har fokus på virksomhetsstyring for å skape langsiktige verdier for kunder, egenkapitalbevisiere og ansatte, og skal sikre at virksomheten er bærekraftig over tid.

Offentlig informasjon om banken skal være i samsvar med lovkrav til rapportering og fremleggelse. Informasjonen skal være nøyaktig, relevant, rettidig og tilgjengelig for å kunne møte behovene fra tilsynsmyndigheter, investorer, kunder, eksterne kredittvurderingsinstitusjoner og offentligheten for øvrig.

Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for banken, og bankens interessenter har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør. Banken har et ansvar for å unngå å medvirke til miljødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. Bærekraft (ESG) og klimarisiko inngår som en fast del av bankens risikostyring.

Selskapskapital og utbytte

Høland og Setskog Sparebanks målsetting skal være å oppnå gode økonomiske resultater slik at det kan gis en avkastning på linje med sammenlignbare sparebanker. Egenkapitalbevisierens andel av bankens overskudd er fastsatt i gjeldende lover og forskrifter, og banken vil foreta tildeling av utbytte og eventuelt regulering av utjevningsfondet i henhold til den til enhver tid gjeldende egenkapitalbevisbrøk. Banken vil de nærmeste årene ytterligere bygge opp ren kjernekapital og vil vurdere andel utdelt som kontantutbytte.

Styret fremmer årlig forslag for forstanderskapet om utstedelse og eventuelt tilbakekjøp av fondsobligasjoner og ansvarlige lån og gis fullmakt som varer frem til neste ordinære forstanderskapsmøte.

Likebehandling

Ifølge bankens innsidereglement skal verdipapirer utstedt av banken ikke kjøpes eller selges av noen som har kjennskap til kurssensitiv informasjon. Primærinnsidere som ønsker å kjøpe eller selge verdipapirer skal foreta forsvarlige undersøkelser for å bringe på det rene om det foreligger slik informasjon. Det påhviler primærinnsidere et generelt handelsforbud i en periode på 30 kalenderdager før offentliggjøring av pliktig finansiell informasjon.

Likebehandling ivaretas også ved at egenkapitalbeviserne får lik og samtidig tilgang til informasjon om bankens utvikling og økonomiske resultater. Bankens ønsker i denne sammenhengen å tydeliggjøre eiernes verdi gjennom en mest mulig riktig prising av bankens egenkapitalbevis. Riktig prising oppnås blant annet ved å gi tidsriktig og korrekt informasjon til finansmarkedet. Årsrapport, kvartalsrapporter og andre børsmeldinger blir distribuert i Oslo Børs' elektroniske meldingssystem samt via bankens internettsider www.hsbank.no.

Egenkapitalbevis og omsettelighet

Egenkapitalbeviserne velger seks av forstanderskapets medlemmer, uansett hvor stor andel egenkapitalbeviskapitalen utgjør av bankens samlede egenkapital. Egenkapitalbeviservalgmøtet holdes rundt årsskiftet hvert år. Innkalling skjer ved brev (ev. epost) til eierne av registrerte egenkapitalbevis senest 14 dager før møtet, samt gjennom melding på Oslo Børs. Egenkapitalbevisere som vil delta i valget skal melde seg i banken innen en frist som skal være oppgitt i innkallingen. Fristen skal ikke være tidligere enn tre dager før valget skal avholdes.

Stemmerettsreglene for egenkapitalbevisere i Høland og Setskog Sparebank følger de allmenne regler og hvert egenkapitalbevis gir en stemme. Dog kan ingen stemme for mer enn 10 % av samtlige stemmeberettigede egenkapitalbevis i banken eller avgi mer enn 20 % av de stemmer som er representert på valgmøtet. Egenkapitalbevis som blir overdratt til ny eier gir ikke stemmerett før fire uker etter at ervervet er meldt banken. For egenkapitalbevis som er registrert i Verdipapirsentralen skal likevel eierne ha stemmerett dersom det bekreftes at ervervet er registrert i Verdipapirsentralen. Egenkapitalbeviserne har ingen lovfestet eller vedtektsfestet rett til representasjon i bankens styre.

Egenkapitalbeviskapitalen i Høland og Setskog Sparebank utgjør kr. 68.790.000 fordelt på 687.900 egenkapitalbevis à kr. 100,-. Egenkapitalbevisbrøken pr. 31.12.2021 er 16,44% (16,41%).

Bankens egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige.

Valgkomiteer

Egenkapitalbeveiseierne velger en valgkomité. Komiteen skal bestå av 3 medlemmer og 1 varamedlem.

Valg av medlemmer og varamedlemmer gjelder for 4 år.

Valgkomiteen skal forberede valg av egenkapitalbeveiseiernes medlemmer og varamedlemmer til forstanderskapet.

Kundene velger en valgkomité. Komiteen skal bestå av 3 medlemmer og 1 varamedlem. Valg av medlemmer og varamedlemmer gjelder for 4 år.

Valgkomiteen skal forberede valg av kundens medlemmer og varamedlemmer til forstanderskapet.

Forstanderskapet velger en valgkomité blant forstanderskapets medlemmer. Komiteen skal bestå av 3 medlemmer og 3 varamedlemmer og ha representasjon fra alle grupper representert i

forstanderskapet. Valg av medlemmer og varamedlemmer gjelder for 2 år.

Valgkomiteen skal forberede valg av leder og medlemmer til styret unntatt ansattes representanter.

De ansatte velger sin egen valgkomité som forbereder valg av representanter fra de ansatte.

Risikostyring og internkontroll

Styret har vedtatt egen policy for virksomhets- og risikostyring. Risikoanalyser av bankens virksomhetsområder fordelt på vesentlige arbeidsprosesser eller delområder gjennomgås årlig, og etablerte kontrolltiltak og behov for nye kontrolltiltak vurderes. Det utarbeides årlig en rapport etter gjennomført risikoanalyse/internkontrollgjennomgang. Bankens revisor avgir årlig en uavhengig bekreftelse til styret om risikostyringen og internkontrollen.

Godtgjørelse til styret og valgkomité

Godtgjørelse til styret og valgkomité vedtas av forstanderskapet etter innstilling fra valgkomiteen.

Godtgjørelsen fremgår av note til årsregnskapet.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Lønn til ledende ansatte består primært av fastlønn. Det er ikke gitt opsjonsavtaler eller lignende til ledende ansatte. Godtgjørelse samt lån og kreditter til administrerende banksjef og ledende ansatte fremgår av note til årsregnskapet, samt egen godtgjørelsesrapport.

Informasjon og kommunikasjon

Finansiell kalender legges ut på Oslo Børs, slik alle kan orientere seg om bankens utvikling og økonomiske resultater. Informasjon om bankens regnskaper gis ikke før de er gjort kjent og offentliggjort for allmenheten. Delårs- og årsregnskaper publiseres også på bankens hjemmesider. Insidehandler meldes umiddelbart på Oslo Børs i henhold til gjeldende retningslinjer

Selskapsovertakelse – Erverv av eierandeler i finansforetak mv.

Siden banken i hovedsak er en selveiende institusjon, er det ikke aktuelt å nedfelle hovedprinsipper for hvordan styret bør opptre ved eventuelle overtakelsestilbud.

Lovpålagt eierbegrensning og begrenset eierrepresentasjon gjør det lite relevant med hovedprinsipper for overtakelsestilbud.

Revisor

Forstanderskapet velger revisor og fastsetter vedkommendes godtgjørelse. Revisjonsfirmaet RSM Norge AS er bankens eksterne revisor og revisjonen ledes av statsautorisert revisor Alf Rune Sveen. Revisor legger årlig frem rapporter som omhandler revisjonens syn på bankens risikoområder, interne kontrollrutiner osv. Revisor deltar også i styremøter hvor bankens årsregnskap blir behandlet og inviteres til alle møter i forstanderskapet. Styret vurderer revisjonsarbeidet som fullt ut tilfredsstillende. Revisor har ikke levert tilleggstenester av en slik art at det gir grunnlag for spørsmål om revisors uavhengighet og objektivitet. Honorar for revisjon og andre tjenester fremgår av note til årsregnskapet.

Virksomhetsstyring og risikovurdering (ICAAP), Pilar 2

Styret gjennomførte ICAAP våren 2021, vedtatt i juni. Banken mottok i mai 2020 Finanstilsynets SREP, vurdering og vedtak om Pilar 2-krav på konsolidert nivå på 3,2 %. Kravet er relativt høyt og baserer seg blant annet på høy konsentrasjon innen boligbygging på det sentrale østlandsområdet. Nye regler fra EU fra 2020 om vekting av spekulativ eiendomsfinansiering, justert av Finansdepartement, gjør at bankens finansiering av boligutviklingsprosjekter uten minst 50% forhåndssalg vekter 150%, hvilket sammen med pilar 2-kravet begrenser bankens vekstmuligheter. Myndighetene reduserte kapitalkravene midlertidig som følge av pandemien, men i løpet av 2022/2023 er vi tilbake på normalnivåer, med tillegg av økning i systemrisikobuffer med fra 3,0% til 4,5% fra 31.12.22.

Anti-hvitvask (AHV/AML)

Vi jobber aktivt for å motvirke økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelse og korrupsjon. Vår hovedoppgave er å gjennomføre identitets- og kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og rapportere til Økokrim. Det gjennomføres omfattende daglig transaksjonskontroll.

Banken har utpekt en egen AHV-ansvarlig, og en egen arbeidsgruppe med deltagere fra relevante avdelinger arbeider med etterlevelse og videreutvikling. Eika Gruppen bistår vesentlig med leveranser og utvikling av systemer. Detaljert rapportering i kvartalsvis Risikoreport til styret.

Personvern (GDPR)

Banken har utpekt en eget GDPR-ansvarlig (DPO) og en egen arbeidsgruppe med deltagere fra relevante avdelinger arbeider med etterlevelse og videreutvikling. Eika Gruppen bistår med leveranser og utvikling av systemer. Det er etablert samarbeid med nabobanker i Eika-alliansen for kompetansedeling.

Etterlevelse (Compliance)

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier, etiske retningslinjer og retningslinjer for samfunnsansvar. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken makter å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter. Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere. Banken har ikke rapportert avvik i 2021 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter. For å sikre etterlevelse og godt omdømme er bankens ansatte engasjert i autorisasjonsordningene og etterutdanning med fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, forsvarlig utlånspraksis mv. Banken sikrer de ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med de tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen. Det legges til rette for at rekruttering skjer fra et bredt utvalg av samfunnet, og at eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering.

Banken har utpekt en Risk- og etterlevelseansvarlig. Eventuelle avvik rapporteres i kvartalsvis i Risikoreport til styret. Det rapporteres løpende til Finanstilsynet etter regelverket og på forespørsel.

Eika Alliansen

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

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med smarte løsninger i 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 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. 115 milliarder kroner og bankene har samlet finansiert drøyt 91 milliarder kroner gjennom EBK, som følgelig er en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.



ÅRSREGNSKAP

Resultat

Driftsresultat etter skatt bokføres til NOK 53,0 mill. (53,0 mill.). Dette resultatet er ikke belastet med renter (etter skatt) på fondsobligasjoner NOK 3,4 mill. (3,7 mill.). Driftsresultat før skatt er NOK 67,0 mill. (NOK 66,9 mill.). Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Styret vurderer resultatet som tilfredsstillende. Rentenettoen NOK 122,5 (NOK 124,9), hensyntatt rentenetto fra finansiering i EBK NOK 129,4 mill. (130,2 mill.). Rentenettoen preges av et svært lavt rentenivå, og forventes å stige noe framover.

Netto provisjonsinntekter (eksl. EBK) er NOK 38,3 mill. (NOK 33,0 mill.) og øker med 16 % fra året før.

Utbytte fra strategisk eierskap er betydelig, NOK 12,2 mill. (NOK 11,3 mill.). De vesentlige postene er Eika Gruppen (6,7 mill.), EBK (1,0 mill.), Bankenes Boligmegler / Aktiv (2,1 mill.), og Bjørkelangen Torg (1,4 mill.).

Driftskostnadene utgjør NOK 81,6 mill. (NOK 75,6 mill.), en økning på 8,0 %. Det belastes økte IT-kostnader i forbindelse med konverteringsprosjekt IT-kjernesystem. Det er i tillegg noe ekstraordinær husleie, som et ledd i forberedelser til nytt hovedkontor. K/I (justert for VP) er 50,4 % (47,6 %).

Resultatførte tap og tapsavsetninger utgjør NOK 21,2 mill. (NOK 24,6 mill.), noe høyere enn forventet. Det er avsatt betydelig til tap ved ett større engasjement som nærmere seg avslutning, og ført et større tap ved deltagelse i en restrukturering. Styret mener det er fortsatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger. Balanseførte avsetninger er NOK 66,4 mill.

Resultatet i 2021 er tilfredsstillende, resultat pr. egenkapitalbevis utgjør NOK 11,84 (NOK 11,77), og styret foreslår å utbetale kontantutbytte med NOK 7,00 pr. egenkapitalbevis. Banken har fortsatt som mål å bygge ren kjernekapitalandel, for å ha rom for framtidig vekst. Banken vil vurdere andel utdelt som kontantutbytte også i kommende år, men har som intensjon å prioritere kontantutbytte.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er NOK 4.628 mill. og øker med 6,2 %, innskuddsdekningen går litt opp og var ved årets slutt 78 % (76 %).

Utlån

Totale brutto utlån utgjør NOK 6.700 mill. og øker siste 12 måneder med 5,6 %, PM-porteføljen øker med 5,1 % mens BM-porteføljen øker med 6,9 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er 15,2 % (12,7 %). BM-andelen er 26,8 % (26,4 %) inkl. utlån finansiert gjennom EBK.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 7.612 mill., med tillegg av finansiering gjennom EBK NOK 8.359 mill., en økning i forretningskapital på NOK 501 mill. (6,4 %) siste 12 mnd.

Soliditet

Ansvarlig kapital på konsolidert (bank) nivå er 20,7 % (21,1 %), kjernekapital 18,1 % (18,5 %) og ren kjernekapital 16,2 % (16,6 %), uvektet kjernekapital er 8,8 % (9,2 %).

Likviditet

Styret anser likviditeten som meget god og langsiktig forfallsstruktur er godt tilpasset bankens strategi. LCR ved årsskiftet er 248 (162), NSFR 155 (132). Kontanter og bankinnskudd er ved årsskiftet NOK 374 mill. I tillegg har banken oppgjørskonto hos DNB med avtalt ramme på NOK 200 mill., som ikke er benyttet, og en betydelig obligasjonsportefølje med svært lav risiko og god likviditet.

Risikoforhold

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene inngår som integrert del av bankens kvalitetssikringssystem og ICAAP. Styret mottar kvartalsvis risk- og compliance-rapporter.

Finansiell risiko

Banken har i all hovedsak flytende rente på lån og innskudd og derved liten renterisiko og evt. fastrente er sikret med renteswaper.

Kredittrisiko

Kredittrisiko knyttet til utlån er det største risikoelement i bankens virksomhet. Tap på utlån skyldes i det vesentligste kundenes manglende evne til å betjene gjeld og at realisasjonsverdien av pantesikkerheten er noe lavere enn antatt. Banken beregner tapsavsetninger etter IFRS9. Bankens utlån er i hovedsak sikret med pant i eiendeler, fortrinnsvis fast eiendom innenfor 60/80 % av markedsverdi, samt i fordringer, lager og driftsmidler. Banken benytter Eikas risikoklassifiseringssystem for overvåking av risiko i utlånsmassen.

Valutarisiko

Banken har ikke lån i utenlandsk valuta. Bankens risiko i forbindelse med valutalån til kunder er ubetydelig idet disse har gode pantesikkerheter.

Likviditetsrisiko

Banken har i sin risikostyring basert seg på Finanstilsynets krav til LCR. Administrasjonen overvåker likviditetssituasjonen daglig, og styret mottar regelmessig rapport om status. Styret anser likviditeten som god, og langsiktig forfallsstruktur er godt tilpasset bankens strategi.

Årsresultat

Styret vurderer resultatet som tilfredsstillende og mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret konkluderer at det er grunnlag for fortsatt drift, og regnskapet er satt opp etter denne forutsetningen.

Overskuddsdisponering

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| Netto renter fondsobligasjon | 3.444.723 |
| Utbytte til egenkapitalbevisiere | 4.815.300 |
| Overført til gaver | 2.000.000 |
| Overført til Sparebankens fond | 39.390.017 |
| Overført til utjevningsfond | 3.327.973 |
| Sum disponeringer | 52.978.013 |

PERSONALE, ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG SAMFUNNSANSVAR

Ved årets slutt hadde Høland og Setskog Sparebank 41 (38) ansatte, hvorav seks på deltid. Gjennomsnitt antall årsverk i 2021 var 36,7 (33,8). Av bankens ansatte er 65 % kvinner.

Utviklingen innenfor finansnæringen krever at vi kontinuerlig har fokus på opplæring og kompetanseheving samt effektivisering av arbeidsprosesser. Banken har 7 «Autoriserte finansielle rådgivere» (AFR), og flere vil autoriseres i 2022. Alle medarbeidere med behov er godkjent forsikringsrådgiver (GOS), 16 medarbeidere har godkjent Kredittautorisasjon og 10 medarbeidere er Personforsikringsautorisert. I tillegg følger de fleste ansatte forskjellige opplæringsløp i Eika-alliansen. Organisatoriske tilpasninger og endringer skjer kontinuerlig, ikke minst for å oppnå bedre fleksibilitet og kundeservice. Gjennom 2021 har vi ansatt 5 nye medarbeidere og bygger god kompetanse for fremtiden. Vi har en sterk posisjon i lokalsamfunnet og alle ansatte bidrar sterkt til dette hver dag – med godt humør, kundeservice og relasjonsbygging.

Banken gjennomfører årlig en medarbeidertilfredshetsundersøkelse som bekrefter et meget godt arbeidsmiljø. Helse, miljø og sikkerhet vurderes ivaretatt på tilfredsstillende nivå. Det legges vekt på at sikkerheten ved kontorene er god.

Sykefraværet totalt var 4,9 % (2,7 %). Korttidsfraværet er fortsatt svært lavt, 0,04% (0,1%). Det er ikke registrert personskader siste år. Banken driver ikke virksomhet som medfører påvirkning på det ytre miljø. Banken er medlem av Salutis HMS – senter. Banken har meget gode pensjons- og personalforsikringer for de ansatte.

Styre og daglig ledelse har fokus på en mest mulig likestilling mellom kjønnene. I bankens styre sitter tre kvinner og tre menn pluss de ansattes representant. I ledelsen sitter tre kvinner og fem menn. Målsettingen er å ha en arbeidsplass der det er full likestilling mellom kvinner og menn.

Samfunnsansvar og bærekraft (ESG)

Banken har en viktig rolle i folks liv. Det være seg privatpersoner som får oppfylt drømmen sin om ny bolig eller bedriftskunder som får hjelp til å sette gode ideer ut i livet. Vi avlaster risiko, sikrer likviditet og stimulerer samfunnet. Ikke minst bidrar banken til samfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål.

Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringsliv og samfunn. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at det går på bekostning av mennesker rundt oss, miljøet og i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Vår rolle som lokalbank gir oss mulighet til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring. Vi finansierer nye bygningselementer, bioenergicentraler og vi har lansert et svært gunstig

«Energisparelån» for rehabilitering av eksisterende eneboliger. Vi bidrar også med gunstig finansiering ved utbygging av fiber i grisgrendte deler av kommunen.

Vi jobber aktivt for å motvirke økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelse og korrupsjon. Vår hovedoppgave er å gjennomføre identitets- og kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og rapportere til Økokrim i tråd med regelverket.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier og etiske retningslinjer. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken makter å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter. Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere.

Det vil i løpet av kort tid bli offentliggjort en egen og mer utfyllende rapport: «Bærekraft i Høland og Setskog Sparebank (ESG)».



UTSIKTENE

Norges Bank har gjennomført den første og andre rentehevingen, og flere er varsel, allerede i mars. Inflasjonen har steget mer enn de fleste forventet på kort tid, bl.a. som følge av svært høye strømpriser. Vi forventer at høyere renter gir banken noe økte marginer over tid, men forventer ikke rentenivåer som i særlig grad vil skape problemer for våre kunder. Så langt er boligmarkedet ikke svekket av forventning om høyere renter.

Styret forventer noe lavere tap kommende år.

Banken har stort fokus på god kundebehandling – «i alle kanaler» - effektivisering og langsiktig lønnsomhet. Kundene og egenkapitalbeviserne skal oppleve banken som fremtidsrettet og som en betydelig bidragsyter i lokalsamfunnet – «Nær og engasjert».

Bjørkelangen, 31. desember 2021 / 10. februar 2022

I styret for Høland og Setskog Sparebank



Jarle Bergsjø
Styreleder



Liv Torhild Lorentzen



Ragnhild Hauglum



Åsmund Krogstad



Roger Evjen



Øystein Heggedal



Lene Malnes



John Sigurd Bjørknes

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-5

Vi bekrefter at bankens årsregnskap for 2021 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.

Styrets årsberetning 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.

Bjørkelangen, 31. desember 2021 / 10. februar 2022

I styret for Høland og Setskog Sparebank

Jarle Bergsjø
Styreleder

Liv Torhild Lorentzen

Ragnhild Hauglum

Åsmund Krogstad

Roger Evjen

Øystein Heggedal

Lene Malnes

John Sigurd Bjørknes



NØKKELTALL

| Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert | 2021 | 2020 |
|---|---------|---------|
| Resultat | | |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP | 50,37 % | 47,59 % |
| Kostnadsvekst siste 12 mnd | 8,04 % | 6,34 % |
| Egenkapitalavkastning* | 7,95 % | 8,67 % |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP) | 24,39 % | 21,35 % |
| Innskuddsmargin hittil i år | -0,29 % | -0,41 % |
| Utlånsmargin hittil i år | 2,50 % | 2,70 % |
| Netto rentemargin hittil i år | 1,65 % | 1,82 % |
| * EK-avkastning etter beregnet skatt / Gj.sn. egenkapital | | |
| Innskudd og Utlån | | |
| Andel av utlån til BM (ink. finansiering i EBK) | 26,76 % | 26,44 % |
| Andel lån overført til EBK - kun PM | 15,21 % | 12,71 % |
| Innskuddsdekning | 77,74 % | 75,74 % |
| Soliditet¹ | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 16,20 % | 15,54 % |
| Kjernekapitaldekning | 18,12 % | 17,53 % |
| Kapitaldekning | 20,67 % | 20,17 % |
| Uvektet kjernekapitalandel | 8,80 % | 8,47 % |
| ¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper | | |
| LCR | 248 | 162 |
| NSFR | 155 | 132 |
| Egenkapitalbevis | | |
| Børskurs (kr/bevis) | 145,00 | 127,00 |
| Børsverdi (mill) | 99,7 | 80,5 |
| Egenkapitalbevisbrøk | 16,44 % | 16,41 % |
| Bokført egenkapital (kr/bevis) | 155,69 | 143,85 |
| Resultat (kr/bevis) | 11,84 | 11,74 |
| Utbytte pr. bevis | 7,00 | - |
| P/E (Pris/Resultat) | 12,25 | 10,82 |
| P/Bok | 0,93 | 0,88 |
| * Sist omsatte kurs Oslo Børs 2021 | | |
| ** Forslag til utbytte | | |

RESULTATREGNSKAP

| <i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i> | Noter | 2021 | 2020 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | | 184.957 | 205.484 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 62.427 | 80.624 |
| Netto renteinntekter | Note 18 | 122.530 | 124.860 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 42.607 | 37.372 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 4.296 | 4.334 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 12.157 | 11.323 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | -4.406 | -3.045 |
| Andre driftsinntekter | | 1.219 | 862 |
| Netto andre driftsinntekter | Note 20 | 47.282 | 42.178 |
| Lønn og andre personalkostnader | Note 21 | 38.759 | 33.356 |
| Andre driftskostnader | Note 22 | 37.378 | 37.426 |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler | Note 32 | 5.489 | 4.770 |
| Sum driftskostnader før kredittap | | 81.626 | 75.552 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer | Note 11 | 21.211 | 24.629 |
| Resultat før skatt | | 66.975 | 66.857 |
| Skattekostnad | Note 24 | 13.997 | 13.788 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 52.978 | 53.070 |
| <i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i> | | | |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | | | |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Note 26 | 4.275 | 13.703 |
| Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet | | 4.275 | 13.703 |
| Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet | | 0 | 0 |
| Sum andre inntekter og kostnader | | 4.275 | 13.703 |
| Totalresultat | | 57.253 | 66.773 |
| Resultat per egenkapitalbevis | | 11,84 | 11,77 |

BALANSE – EIENDELER

| Tall i tusen kroner | Noter | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Konter og kontantekvivalenter | Note 25-26 | 6.769 | 12.558 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | Note 25-26 | 367.613 | 215.104 |
| Utlån til og fordringer på kunder | Note 6-11, 25-26 | 5.888.057 | 5.695.469 |
| Rentebærende verdipapirer | Note 27 | 1.035.776 | 1.112.093 |
| Finansielle derivater | Note 30 | 0 | 0 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | Note 28-29 | 212.663 | 148.184 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak | Note 31 | 22.675 | 17.165 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | Note 31 | 0 | 0 |
| Immaterielle eiendeler | | 0 | 0 |
| Varige driftsmidler | Note 32 | 65.458 | 48.735 |
| Andre eiendeler | Note 33 | 13.457 | 15.584 |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg | | 0 | 0 |
| Sum eiendeler | | 7.612.470 | 7.264.892 |

BALANSE – GJELD OG EGENKAPITAL

| Tall i tusen kroner | Noter | 2021 | 2020 |
|--|---------------|------------------|------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner | Note 34 | 1.865 | 452.909 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | Note 35 | 4.628.215 | 4.356.219 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Note 36 | 2.059.648 | 1.576.661 |
| Finansielle derivater | Note 30 | 382 | 1.175 |
| Annen gjeld | Note 37 | 18.484 | 23.236 |
| Pensjonsforpliktelser | Note 37 | 0 | 0 |
| Betalbar skatt | Note 24 | 14.116 | 15.380 |
| Utsatt skatt | Note 24 | 1.370 | 1.370 |
| Andre avsetninger | Note 6, 10-11 | 20.541 | 21.638 |
| Ansvarlig lånekapital | Note 36 | 100.252 | 100.247 |
| Fondsobligasjonskapital | Note 38 | 0 | 0 |
| Sum gjeld | | 6.844.874 | 6.548.835 |
| Aksjekapital/Eierandelskapital | Note 39 | 68.790 | 68.790 |
| - Egne aksjer/egenkapitalbevis | | 0 | 0 |
| Overkursfond | | 766 | 766 |
| Kompensasjonsfond | | 0 | 0 |
| Fondsobligasjonskapital | Note 38 | 75.000 | 75.270 |
| Annen innskutt egenkapital | | 0 | 0 |
| Sum innskutt egenkapital | | 144.556 | 144.826 |
| Fond for vurderingsforskjeller | | 1.838 | 1.838 |
| Fond for urealiserte gevinster | | 39.176 | 34.900 |
| Sparebankens fond | | 542.482 | 506.222 |
| Gavefond | | 2.000 | 2.000 |
| Utjevningfond | | 32.729 | 26.576 |
| Annen egenkapital | | 0 | -3.745 |
| Avsatt utbytte egenkapitalbevisiere | | 4.815 | 3.440 |
| Sum opptjent egenkapital | | 623.040 | 571.230 |
| Sum egenkapital | | 767.596 | 716.056 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 7.612.470 | 7.264.892 |

Bjørkelangen, 31. desember 2021 / 10. februar 2022

Jarle Bergsjø

Styreleder

Liv Torhild Lorentzen

Ragnhild Hauglum

Åsmund Krogstad

Roger Evjen

Øystein Heggedal

Lene Malnes

John Sigurd Bjørknes

ENDRING I EGENKAPITALEN

| Morbank | Innskutt egenkapital | | | | | Opptjent egenkapital | | | | | Sum egenkapital | |
|---|----------------------|--------------|----------------|-------------------|----------------|----------------------|--------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------|--|
| | Egenkapitalbevis | Overkursfond | Hybrid-kapital | Sparebankens fond | Utjevningsfond | Utbytte | Gavefond | Fond for vurderingsforskjeller | Fond for urealiserte gevinster | Annen opptjent egenkapital | | |
| <i>Tall i tusen kroner</i> | | | | | | | | | | | | |
| Egenkapital 31.12.2020 | 68.790 | 766 | 75.270 | 503.092 | 25.961 | 3.440 | 2.000 | 1.838 | 34.901 | 0 | 716.058 | |
| Resultat etter skatt | | | | 42.268 | 3.894 | 4.815 | 2.000 | | | | 52.978 | |
| Poster over utvidet resultat | | | | | | | | | 4.275 | | 4.275 | |
| Tilbakeføring tilbakeholdt utbytte 2020 | | | | | 3.440 | -3.440 | | | | | 0 | |
| Totalresultat 31.12.2021 | 0 | 0 | 0 | 42.268 | 7.334 | 1.375 | 2.000 | 0 | 4.275 | 0 | 57.253 | |
| Utbetaling av gaver | | | | | | | -2.000 | | | | -2.000 | |
| Utbetaling av utbytte | | | | | | | | | | | 0 | |
| Verdiendring fondsobligasjon | | | -270 | | | | | | | | -270 | |
| Renter på fondsobligasjon | | | | -2.878 | -566 | | | | | | -3.445 | |
| Egenkapital 31.12.2021 | 68.790 | 766 | 75.000 | 542.482 | 32.729 | 4.815 | 2.000 | 1.838 | 39.176 | 0 | 767.596 | |
| Egenkapital 31.12.19 | 68.790 | 766 | 75.362 | 462.860 | 21.307 | 5.503 | 1.000 | 1.838 | 21.198 | 0 | 658.624 | |
| Resultat etter skatt | | | | 43.362 | 5.269 | 3.440 | 1.000 | | | | 53.071 | |
| Poster over utvidet resultat | | | | | | | | | 13.703 | | 13.703 | |
| Totalresultat 31.12.2020 | 0 | 0 | 0 | 43.362 | 5.269 | 3.440 | 1.000 | 0 | 13.703 | 0 | 66.774 | |
| Transaksjoner med eierne | | | | | | | | | | | | |
| Utbetalt utbytte | | | | | | -5.503 | | | | | -5.503 | |
| Renter på fondsobligasjon | | | | -3.130 | -615 | | | | | | -3.745 | |
| Verdiendring fondsobligasjon | | | -92 | | | | | | | | -92 | |
| Egenkapital 31.12.2020 | 68.790 | 766 | 75.270 | 503.092 | 25.961 | 3.440 | 2.000 | 1.838 | 34.901 | 0 | 716.058 | |



KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

| Tall i tusen kroner | 2021 | 2020 |
|---|----------------|-----------------|
| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Netto utbetaling av lån til kunder | -202.197 | -395.736 |
| Renteinnbetalinger på utlån til kunder | 173.550 | 192.129 |
| Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder | 271.996 | 64.074 |
| Renteutbetalinger på innskudd fra kunder | -41.289 | -53.737 |
| Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner | -1.072 | 387.145 |
| Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner | 76.317 | -1.052 |
| Endring sertifikat og obligasjoner | 11.274 | -390.237 |
| Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner | 38.311 | 12.669 |
| Netto provisjonsinnbetalinger | | 33.038 |
| Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta | -77.175 | -3.045 |
| Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer | 0 | -3.232 |
| Utbetalinger til drift | -78.863 | -61.783 |
| Betalt skatt | -15.089 | -15.137 |
| Utbetalte gaver | 0 | 0 |
| A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 155.763 | -234.903 |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | |
| Netto investering i varige driftsmidler | -22.091 | -6.708 |
| Netto langsiktig investering i verdipapirer | 9.654 | -1.901 |
| Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer | 0 | 8.482 |
| B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet | -12.437 | -128 |
| Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | |
| Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld | 547.627 | 449.371 |
| Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld | -65.000 | -36.000 |
| Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | -18.378 | -22.096 |
| Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner | 0 | |
| Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner | -450.000 | |
| Renter på gjeld til kredittinstitusjoner | 0 | |
| Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån | 5 | -159 |
| Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån | 0 | |
| Utbetaling ved forfall ansvarlig lån | -2.600 | |
| Renteutbetalinger på ansvarlige lån | 0 | -3.054 |
| Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital | 0 | |
| Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital | -3.445 | |
| Renter på fondsobligasjon | | -3.745 |
| Kjøp og salg av egne aksjer | | |
| Utbetalinger fra gavefond | 0 | |
| Emisjon av egenkapitalbevis | 0 | |
| Utbytte til egenkapitalbeviserne | -4.815 | -3.440 |
| C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet | 3.394 | 380.878 |
| A + B + C Netto endring likvider i perioden | 146.720 | 145.848 |
| Likviditetsbeholdning 1.1 | 227.662 | 81.813 |
| Likviditetsbeholdning 31.12 | 374.382 | 227.661 |
| Likvidetsbeholdning spesifisert: | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 6.769 | 12.558 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker | 367.613 | 215.104 |
| Likviditetsbeholdning | 374.382 | 227.662 |

INNHold:

NOTER

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Note 2 - Kredittrisiko

Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Note 4 - Kapitaldekning

Note 5 - Risikostyring

KREDITTRISIKO

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Note 7 – Fordeling utlån

Note 8 – Kredittforringede engasjementer

Note 9 – Forfalte og kredittforringede utlån

Note 10 – Eksponering på utlån

Note 11 – Nedskrivinger, tap og finansiell risiko

Note 12 – Store engasjement

Note 13 – Sensitivitet

LIKVIDITETSRISIKO

Note 14 – Likviditetsrisiko

MARKEDSRISIKO

Note 15 – Valutarisiko

Note 16 – Kursrisiko

Note 17 – Renterisiko

Note 18 – Netto renteinntekter

RESULTATREGNSKAP

Note 19 – Segmentinformasjon

Note 20 – Andre inntekter

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

Note 22 – Andre driftskostnader

Note 23 – Transaksjoner med nærstående

Note 24 – Skatter

BALANSE

Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Note 27 – Rentebærende verdipapirer

Note 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

Note 29 – Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat

Note 30 – Finansielle derivater

Note 31 – Konsernselskap og tilknyttet selskap

Note 32 – Varige driftsmidler

Note 33 – Andre eiendeler

Note 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Note 35 – Innskudd og andre innlån fra kunder

Note 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Note 37 – Annen gjeld og pensjon

Note 38 – Fondsobligasjonskapital

Note 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

Note 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis

Note 41 - Garantier

Note 42 – Hendelser etter balansedagen

Note 43 – Transaksjoner med nærstående parter

Note 44 – Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Høland og Setskog Sparebank er en egenkapitalbevisbank notert på Oslo Børs. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Bjørkeveien 20, Bjørkelangen Torg, 1940 Bjørkelangen.

Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret 10. februar 2022. Regnskapet er revidert.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS, International Reporting Standards. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2021.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper:

De prinsippene som omtales her er anvendt konsistent for alle rapporterte perioder. Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporter bare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Høland og Setskog Sparebank.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt av forstanderskapet.

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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



FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Bankene har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Bankene overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og med volum som ligger under vesentlighetsgrensen (5 % årlig av utestående portefølje og 20 % i porteføljens gjennomsnittlige levetid). Bankene har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

Måling til virkelig verdi

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

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

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

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

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

Et finansielt instrument som ikke er 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 hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

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

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

Sikringsbokføring

Høland og Setskog Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV MATERIELLE EIENDELER

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

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere et estimertgjenvinnbart beløp.

INVESTERINGSEIENDOM

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer er

regnskapsført til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. IFRS 16 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for hhv. leietaker og utleier i en leieavtale. IFRS 16 krever at leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

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

SKATT

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

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

av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJONSFORPLIKTELSER

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

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

NOTE 2 – Kredittrisiko

COVID 19

COVID 19-situasjonen kan føre til endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

NEDSKRIVNINGER I STEG 1 OG 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Banken gjorde i Q1 og Q2 en beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene ble antatt å være innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Det er gjort

en skjønnsmessig vurdering og samlet er nedskrivninger for privat- og bedriftsmarkedet økt med 8,0 mill. kroner, som kommer frem i steg 2, jfr. note.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

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

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor

kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn 6 måneder. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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

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

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

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

Modellene blir årlig validert og recalibrert 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.).

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: $PD_{12\text{ mnd}} > PD_{12\text{ mnd. ini}} + 0,5\%$ **og** $PD_{\text{liv}} > PD_{\text{liv ini}} * 2$

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

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

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

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

FORVENTET KREDITTTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

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

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

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

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

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

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

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Bankens anvender scenarioanalyse ved nedskrivninger i steg 3. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

KLASSIFISERING

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

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

| Risikoklasse | Sannsynlighet for mislighold fra | Sannsynlighet for mislighold til |
|--------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 1 | 0,0000 | 0,0010 |
| 2 | 0,0010 | 0,0025 |
| 3 | 0,0025 | 0,0050 |
| 4 | 0,0050 | 0,0075 |
| 5 | 0,0075 | 0,0125 |
| 6 | 0,0125 | 0,0200 |
| 7 | 0,0200 | 0,0300 |
| 8 | 0,0300 | 0,0500 |
| 9 | 0,0500 | 0,0800 |
| 10 | 0,0800 | 1,0000 |

NOTE 3 – 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.

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

Nedskrivning på utlån og garantier

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

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av

engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet.

Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.



Kunderådgiver Aud Ragnhild Gusterud, Kjell J. Sæther, Kristin Nordby og Boy Erik Martinsen

NOTE 4 – Kapitaldekning

| Tall i tusen kroner | Morbank | | Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe | |
|--|------------------|------------------|---|------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Opptjent egenkapital | 542.482 | 503.092 | 532.587 | 479.914 |
| Overkursfond | 766 | 766 | 41.974 | 49.403 |
| Utjevningsfond | 32.729 | 25.961 | | |
| Annen egenkapital | 0 | 0 | 41.333 | 37.095 |
| Egenkapitalbevis | 68.790 | 68.790 | 77.290 | 79.647 |
| Fond for vurderingsforskjeller | 1.838 | 1.838 | | |
| Fond for urealiserte gevinster | 39.176 | 34.901 | | |
| Gavefond | 2.000 | 2.000 | | |
| Sum egenkapital | 687.781 | 637.348 | 693.184 | 646.058 |
| Avsatt til utbytte | | | | |
| Avsatt til gaver | -2.000 | | | |
| Immaterielle eiendeler | -1.271 | | -289 | -300 |
| Fradrag for forsvarlig verdsetting | 0 | -1.277 | -1.365 | -1.455 |
| Fradrag i ren kjernekapital | -43.338 | -53.561 | -13.204 | -9.993 |
| Ren kjernekapital | 641.172 | 582.510 | 678.326 | 634.310 |
| Fondsobligasjoner | 75.000 | 75.000 | 80.206 | 81.306 |
| Fradrag i kjernekapital | | | | |
| Sum kjernekapital | 716.172 | 657.510 | 758.532 | 715.615 |
| Tilleggs kapital - ansvarlig lån | 100.000 | 100.000 | 106.545 | 107.938 |
| Fradrag i tilleggs kapital | | | | |
| Netto ansvarlig kapital | 816.172 | 757.510 | 865.077 | 823.554 |
| Eksponeeringskategori (vektet verdi) | | | | |
| Stater | 0 | | | 50 |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner) | 0 | | 10.556 | 11.463 |
| Offentlige eide foretak | 0 | | | 0 |
| Institusjoner | 60 | 58 | 16.812 | 22.538 |
| Foretak | 639.421 | 762.884 | 651.570 | 772.571 |
| Massemarked | 0 | | 27.454 | 28.383 |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom | 2.127.359 | 1.770.197 | 2.337.919 | 2.035.379 |
| Forfalte engasjementer | 155.212 | 146.188 | 156.377 | 146.989 |
| Høyrisiko-engasjementer | 308.820 | 406.941 | 308.820 | 406.941 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 59.025 | 63.311 | 61.098 | 66.889 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 2.726 | 2.034 | 2.726 | 2.034 |
| Andeler i verdipapirfond | 0 | | 1.331 | 1.375 |
| Egenkapitalposisjoner | 97.438 | 86.380 | 95.064 | 87.424 |
| Øvrige engasjement | 172.759 | 164.393 | 177.206 | 166.923 |
| CVA-tillegg | 0 | | 13.256 | 22.395 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 3.562.821 | 3.402.387 | 3.860.191 | 3.771.352 |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko | 309.839 | 296.495 | 322.332 | 310.899 |
| Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader | 0 | 0 | 3.487 | 0 |
| Sum beregningsgrunnlag | 3.872.661 | 3.698.882 | 4.186.010 | 4.082.251 |
| Kapitaldekning i % | 21,08 % | 20,48 % | 20,67 % | 20,17 % |
| Kjernekapitaldekning | 18,49 % | 17,78 % | 18,12 % | 17,53 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 16,56 % | 15,75 % | 16,20 % | 15,54 % |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 9,21 % | 8,89 % | 8,80 % | 8,47 % |

NOTE 5 – Risikostyring

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 mulige negative virkninger på bankens finansielle resultat.

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

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

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

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

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut i fra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansiereingsbehovet øker.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

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

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

Se note 15-18 for vurdering av markedsrisiko.

Operasjonell risiko

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

Forretningsrisiko

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

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 iverksatt spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.



NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt elt på nivå for kredittkvalitet

2021

| Pr. klasse finansielt instrument: | Brutto utlån | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|------------------|----------------|----------------|---------------------------------|------------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 4.226.255 | 761 | 0 | | 4.227.016 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 1.029.224 | 211.159 | 0 | | 1.240.383 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 122.631 | 158.311 | 0 | | 280.942 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 205.048 | | 205.048 |
| Sum brutto utlån | 5.378.111 | 370.231 | 205.048 | 0 | 5.953.390 |
| Nedskrivninger | -2.864 | -9.070 | -53.398 | | -65.332 |
| Sum utlån til balanseført verdi | 5.375.247 | 361.161 | 151.650 | 0 | 5.888.057 |

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

| Pr. klasse finansielt instrument: | Personmarkedet | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|------------------|----------------|---------------|---------------------------------|------------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 3.672.632 | 761 | 0 | | 3.673.393 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 252.264 | 95.136 | 0 | | 347.400 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 36.453 | 88.002 | 0 | | 124.455 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 15.231 | | 15.231 |
| Sum brutto utlån | 3.961.349 | 183.899 | 15.231 | 0 | 4.160.479 |
| Nedskrivninger | -923 | -1.506 | -3.244 | | -5.672 |
| Sum utlån til bokført verdi | 3.960.426 | 182.393 | 11.987 | 0 | 4.154.807 |

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

| Pr. klasse finansielt instrument: | Bedriftsmarkedet | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|------------------|----------------|----------------|---------------------------------|------------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 553.623 | 0 | 0 | | 553.623 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 776.961 | 116.023 | 0 | | 892.983 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 86.178 | 70.309 | 0 | | 156.487 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 189.817 | | 189.817 |
| Sum brutto utlån | 1.416.762 | 186.332 | 189.817 | 0 | 1.792.910 |
| Nedskrivninger | -1.941 | -7.564 | -50.155 | | -59.660 |
| Sum utlån til bokført verdi | 1.414.821 | 178.768 | 139.662 | 0 | 1.733.251 |

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

| (Pr. klasse finansielt instrument:) | Ubenyttede kreditter og garantier | | | Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi* | Sum eksponering |
|--|-----------------------------------|---------------|--------------|---|-----------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 258.408 | 1.841 | 0 | | 260.249 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 167.976 | 20.254 | 0 | | 188.229 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 31.235 | 23.478 | 0 | | 54.713 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 4.611 | | 4.611 |
| Sum ubenyttede kreditter og garantier | 457.619 | 45.573 | 4.611 | 0 | 507.803 |
| Nedskrivninger | -398 | -332 | -1 | | -731 |
| Netto ubenyttede kreditter og garantier | 457.222 | 45.240 | 4.610 | 0 | 507.072 |

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

2020

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | Brutto utlån | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|------------------|----------------|----------------|---------------------------------|------------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Pr. klasse finansielt instrument: | | | | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 4.163.435 | 5.244 | 0 | | 4.168.679 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 947.251 | 115.819 | 0 | | 1.063.070 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 158.869 | 179.766 | 0 | | 338.635 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 180.808 | | 180.808 |
| Sum brutto utlån | 5.269.555 | 300.829 | 180.808 | 0 | 5.751.192 |
| Nedskrivninger | -2.210 | -11.481 | -42.032 | | -55.723 |
| Sum utlån til balanseført verdi | 5.267.345 | 289.348 | 138.776 | 0 | 5.695.469 |

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

| 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) | 3.737.105 | 5.244 | 0 | | 3.742.350 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 141.288 | 71.670 | 0 | | 212.957 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 32.128 | 71.009 | 0 | | 103.137 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 14.114 | | 14.114 |
| Sum brutto utlån | 3.910.521 | 147.923 | 14.114 | 0 | 4.072.558 |
| Nedskrivninger | -468 | -1.873 | -3.002 | | -5.344 |
| Sum utlån til bokført verdi | 3.910.053 | 146.050 | 11.112 | 0 | 4.067.215 |

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

| 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) | 426.330 | 0 | 0 | | 426.330 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 805.963 | 44.149 | 0 | | 850.113 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 126.741 | 108.757 | 0 | | 235.498 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 166.694 | | 166.694 |
| Sum brutto utlån | 1.359.034 | 152.906 | 166.694 | 0 | 1.678.634 |
| Nedskrivninger | -1.742 | -9.608 | -39.030 | | -50.380 |
| Sum utlån til bokført verdi | 1.357.293 | 143.298 | 127.664 | 0 | 1.628.255 |

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

| Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet | Ubenyttede kreditter og garantier | | | Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi* | Sum eksponering |
|---|-----------------------------------|---------------|--------------|---|-----------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| (Pr. klasse finansielt instrument:) | | | | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 208.796 | 169 | 0 | | 208.965 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 157.573 | 25.515 | 0 | | 183.088 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 24.183 | 10.112 | 0 | | 34.295 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 3.939 | | 3.939 |
| Sum ubenyttede kreditter og garantier | 390.553 | 35.796 | 3.939 | 0 | 430.287 |
| Nedskrivninger | -336 | -163 | 0 | | -499 |
| Netto ubenyttede kreditter og garantier | 390.217 | 35.632 | 3.939 | 0 | 429.788 |

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

NOTE 7 – Fordeling av utlån

| Utlån fordelt på fordringstyper | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Kasse-, drifts- og brukskreditter | 353.402 | 314.128 |
| Byggelån | 437.674 | 407.858 |
| Nedbetalingslån | 5.162.313 | 5.029.207 |
| Brutto utlån og fordringer på kunder | 5.953.389 | 5.751.192 |
| Nedskrivning steg 1 | -2.864 | -2.210 |
| Nedskrivning steg 2 | -9.070 | -11.481 |
| Nedskrivning steg 3 | -53.398 | -42.032 |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 5.888.057 | 5.695.469 |
| Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS | 746.555 | 593.252 |
| Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS | 6.634.612 | 6.288.721 |

| Brutto utlån fordelt på geografi | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Aurskog-Høland | 4.138.202 | 4.084.799 |
| Primærområdet øvrig | 1.019.474 | 955.614 |
| Oslo | 475.484 | 398.923 |
| Resten av landet | 318.315 | 308.944 |
| Utlandet | 1.915 | 2.913 |
| Sum | 5.953.389 | 5.751.192 |

NOTE 8 – Kredittforringende engasjementer

2021

| Fordelt etter sektor/næring | Brutto kredittforringede engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto nedskrevne engasjement |
|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| Personmarkedet | 15.231 | -3.244 | 11.987 |
| Næringssektor fordelt: | | | |
| Jordbruk, skogbruk og fiske | 4.676 | -10 | 4.666 |
| Industri | 12.888 | -510 | 12.378 |
| Bygg, anlegg | 12.034 | -5.500 | 6.534 |
| Varehandel | 373 | -100 | 273 |
| Transport og lagring | 355 | -27 | 327 |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 159.470 | -44.000 | 115.470 |
| Annen næring | 20 | -7 | 13 |
| Sum | 205.048 | -53.398 | 151.650 |

Banken har 5,8 mill (7,4 mill), 6 engasjement (6), i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning, hvorav ett engasjement på 5,3 mill med tilfredstillende sikkerhet. Banken har 31/12 45,5 mill (31,1 mill) nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

Banken har 13 (14) lån merket Forberance, 127,8 mill (53,8 mill), 115,4 mill (41,7 mill) i steg 3 og 12,4 mill (12,1 mill) i steg 2.

2020

| Fordelt etter sektor/næring | Brutto kredittforringede engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto nedskrevne engasjement |
|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| Personmarkedet | 14.350 | -3.002 | 11.348 |
| Næringssektor fordelt: | | | |
| Jordbruk, skogbruk og fiske | 4.771 | -10 | 4.761 |
| Industri | 1.400 | -10 | 1.390 |
| Bygg, anlegg | 13.030 | -3.000 | 10.030 |
| Varehandel | 2.985 | -510 | 2.475 |
| Transport og lagring | 0 | 0 | 0 |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 148.337 | -35.500 | 112.837 |
| Annen næring | 0 | 0 | 0 |
| Sum | 184.874 | -42.032 | 142.842 |

| Kredittforringede engasjementer | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked | 15.231 | 2.145 |
| Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked | 123.593 | 138.850 |
| Nedskrivning steg 3 | -30.288 | -38.070 |
| Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk | 108.535 | 102.925 |
| Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet | 0 | 32.064 |
| Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet | 66.224 | 29.179 |
| Nedskrivning steg 3 | -23.110 | -3.962 |
| Netto andre kredittforringede engasjementer | 43.114 | 57.280 |
| Netto kredittforringede engasjementer | 151.650 | 160.205 |

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

| Tall i tusen kroner | 2021 | | 2020 | |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Beløp | % | Beløp | % |
| Engasjementer med pant i bolig | 2.011 | 1,0 % | 4.020 | 2,2 % |
| Engasjementer med pant i annen sikkerhet | 192.737 | 94,0 % | 172.406 | 93,3 % |
| Engasjementer til offentlig sektor | 0 | 0,0 % | 0 | 0,0 % |
| Engasjementer uten sikkerhet | 10.300 | 5,0 % | 8.448 | 4,6 % |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 0,0 % | 0 | 0,0 % |
| Sum kredittforringede engasjementer | 205.048 | 100 % | 184.874 | 100 % |

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån

| | Ikke forfalte utlån | Under 1 mnd. | Over 1 t.o.m. 3 mnd | Over 3 t.o.m. 6 mnd. | Over 6 t.o.m. 12 mnd. | Over 1 år | Sum forfalte utlån | Kredittforringede utlån | Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg. | Sikkerhet for andre kredittforringede utlån |
|------------------|---------------------|---------------|---------------------|----------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-------------------------|---------------------------------------|---|
| 2021 | | | | | | | | | | |
| Privatmarkedet | 4.144.333 | 1.651 | 330 | 0 | 9.968 | 4.197 | 16.146 | 15.231 | 10.474 | 0 |
| Bedriftsmarkedet | 1.722.324 | 1.282 | 0 | 4.459 | 64.177 | 669 | 70.587 | 189.817 | 68.395 | 59.034 |
| Totalt | 5.866.656 | 2.933 | 330 | 4.459 | 74.145 | 4.866 | 86.733 | 205.048 | 78.868 | 59.034 |
| 2020 | | | | | | | | | | |
| Privatmarkedet | 4.006.793 | 56.805 | 6.952 | 1.466 | 40 | 502 | 65.765 | 14.350 | 832 | 10.423 |
| Bedriftsmarkedet | 1.533.110 | 3.328 | 3.345 | 5.465 | 100.640 | 32.746 | 145.524 | 170.523 | 157.725 | 36.744 |
| Totalt | 5.539.904 | 60.133 | 10.297 | 6.931 | 100.680 | 33.248 | 211.289 | 184.874 | 158.557 | 47.167 |

2021

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

2020

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

NOTE 10 – Eksponering på utlån

| 2021 | | Ned- skrivning steg 1 | Ned- skrivning steg 2 | Ned- skrivning steg 3 | Ubenyttede kreditter | Garantier | Taps- avsetning steg 1 | Taps- avsetning steg 2 | Taps- avsetning steg 3 | Maks kreditt- eksponering |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Tall i tusen kroner | Brutto utlån | | | | | | | | | |
| Personmarkedet | 4.160.479 | -923 | -1.506 | -3.244 | 108.097 | 16.526 | -13 | -62 | 0 | 4.279.355 |
| Næringssektor fordelt: | | | | | | | | | | |
| Jordbruk, skogbruk og fiske | 132.981 | -49 | -42 | -10 | 8.152 | 354 | -2 | -8 | 0 | 141.376 |
| Industri | 183.456 | -169 | -72 | -510 | 31.919 | 16.660 | -32 | -11 | 0 | 231.241 |
| Bygg, anlegg | 584.321 | -866 | -6.528 | -5.500 | 146.706 | 74.797 | -241 | -60 | 0 | 792.629 |
| Varehandel | 95.373 | -138 | -102 | -100 | 20.131 | 10.692 | -30 | -142 | 0 | 125.685 |
| Transport og lagring | 73.191 | -80 | -14 | -27 | 9.004 | 14.240 | -16 | -14 | -1 | 96.282 |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 594.248 | -572 | -280 | -44.000 | 36.636 | 9.877 | -59 | -22 | 0 | 595.828 |
| Annen næring | 129.341 | -68 | -525 | -7 | 11.807 | 1.176 | -5 | -15 | 0 | 141.705 |
| Sum | 5.953.389 | -2.864 | -9.070 | -53.398 | 372.452 | 144.323 | -398 | -332 | -1 | 6.404.101 |

| 2020 | | Ned- skrivning steg 1 | Ned- skrivning steg 2 | Ned- skrivning steg 3 | Ubenyttede kreditter | Garantier | Taps- avsetning steg 1 | Taps- avsetning steg 2 | Taps- avsetning steg 3 | Maks kreditt- eksponering |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Tall i tusen kroner | Brutto utlån | | | | | | | | | |
| Personmarkedet | 4.072.558 | -468 | -1.873 | -3.002 | 67.142 | 15.563 | -11 | -28 | 0 | 4.149.880 |
| Næringssektor fordelt: | | | | | | | | | | |
| Jordbruk, skogbruk og fiske | 138.172 | -32 | 0 | -10 | 9.139 | 354 | -3 | 0 | 0 | 147.619 |
| Industri | 135.013 | -211 | -64 | -10 | 30.440 | 28.368 | -52 | -5 | 0 | 193.479 |
| Bygg, anlegg | 478.335 | -627 | -706 | -3.000 | 123.189 | 71.705 | -224 | -47 | 0 | 668.625 |
| Varehandel | 92.294 | -85 | -486 | -510 | 20.874 | 5.496 | -15 | -53 | 0 | 117.514 |
| Transport og lagring | 49.655 | -88 | -6 | 0 | 8.355 | 12.495 | -13 | -3 | 0 | 70.395 |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 616.862 | -516 | -8.269 | -35.500 | 19.418 | 10.631 | -8 | -25 | 0 | 602.593 |
| Annen næring | 168.303 | -182 | -76 | 0 | 13.825 | 898 | -10 | -2 | 0 | 182.755 |
| Sum | 5.751.192 | -2.210 | -11.481 | -42.032 | 292.380 | 145.510 | -336 | -163 | 0 | 6.132.860 |



Landbruksteamet

NOTE 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

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

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

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

| 2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021 | 468 | 1.873 | 3.002 | 5.344 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 152 | -794 | 0 | -642 |
| Overføringer til steg 2 | -25 | 540 | 0 | 515 |
| Overføringer til steg 3 | -3 | -6 | 143 | 134 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 100 | 18 | 241 | 358 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -102 | -333 | -142 | -577 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 63 | 26 | 1 | 90 |
| Andre justeringer | 270 | 182 | 0 | 452 |
| Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021 | 923 | 1.506 | 3.245 | 5.673 |

| 2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2021 | 3.910.521 | 151.467 | 10.673 | 4.072.660 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 69.372 | -69.372 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -97.826 | 97.826 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -5.105 | -334 | 5.439 | 0 |
| Nye utlån utbetalt | 892.927 | 35.664 | 0 | 928.591 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -808.541 | -31.351 | -881 | -840.772 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021 | 3.961.349 | 183.899 | 15.231 | 4.160.479 |

| 2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020 | 1.742 | 9.606 | 39.030 | 50.378 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 70 | -547 | -205 | -682 |
| Overføringer til steg 2 | -112 | 990 | 0 | 878 |
| Overføringer til steg 3 | -113 | -151 | 1.135 | 871 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 330 | 8 | 7.149 | 7.488 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -499 | -454 | -2.514 | -3.467 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -113 | -90 | 5.559 | 5.356 |
| Andre justeringer | 636 | -1.798 | 0 | -1.162 |
| Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021 | 1.941 | 7.564 | 50.155 | 59.660 |

| 2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020 | 1.359.034 | 153.296 | 170.712 | 1.683.042 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 48.875 | -35.248 | -13.626 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -120.384 | 120.384 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -8.932 | -2.243 | 11.174 | 0 |
| Nye utlån utbetalt | 427.323 | 33.306 | 874 | 461.504 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -289.154 | -83.062 | 20.581 | -351.635 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021 | 1.416.762 | 186.434 | 189.715 | 1.792.910 |

| 2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020 | 336 | 161 | 0 | 498 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 19 | -66 | 0 | -47 |
| Overføringer til steg 2 | -14 | 194 | 0 | 180 |
| Overføringer til steg 3 | -1 | -3 | 1 | -3 |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier | 116 | 21 | 0 | 137 |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | -152 | -53 | 0 | -205 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -25 | -5 | 0 | -30 |
| Andre justeringer | 119 | 82 | 0 | 201 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.2021 | 398 | 332 | 1 | 731 |

| Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden | 42.032 | 17.500 |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden | 13.000 | 23.000 |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden | 1.378 | 1.532 |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | -3.011 | |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet | | |
| Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden | 53.399 | 42.032 |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån | 11.367 | 24.458 |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier | | -663 |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 | -1.348 | 1.614 |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 3.214 | |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 8.500 | |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger | -457 | -1.222 |
| Tapskostnader i perioden | 21.276 | 24.629 |

| 2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020 | 824 | 1.098 | 3.000 | 4.922 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 30 | -317 | 0 | -287 |
| Overføringer til steg 2 | -100 | 721 | 0 | 621 |
| Overføringer til steg 3 | -77 | -13 | 2 | -87 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 30 | 6 | 46 | 82 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -166 | -217 | -70 | -452 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -300 | 166 | 23 | -111 |
| Andre justeringer | 227 | 429 | 0 | 656 |
| Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020 | 468 | 1.873 | 3.002 | 5.344 |

| 2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020 | 3.634.805 | 124.965 | 5.720 | 3.765.491 |
| Overføringer mellom steg: | | | | 0 |
| Overføringer til steg 1 | 59.524 | -59.524 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -79.409 | 79.409 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -4.636 | -254 | 4.890 | 0 |
| Nye utlån utbetalt | 1.166.595 | 29.559 | 0 | 1.196.154 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -866.359 | -22.688 | -40 | -889.086 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020 | 3.910.521 | 151.467 | 10.571 | 4.072.558 |

| 2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020 | 1.545 | 8.738 | 14.500 | 24.783 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 313 | -1.963 | 0 | -1.651 |
| Overføringer til steg 2 | -65 | 491 | 0 | 425 |
| Overføringer til steg 3 | -46 | -396 | 1.530 | 1.088 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 144 | 77 | 5.513 | 5.734 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -395 | -213 | -1.661 | -2.269 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -180 | 234 | 19.147 | 19.201 |
| Andre justeringer | 429 | 2.638 | 0 | 3.067 |
| Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020 | 1.744 | 9.606 | 39.030 | 50.380 |

| 2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020 | 1.265.618 | 191.538 | 131.422 | 1.588.578 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 72.395 | -72.395 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -57.582 | 57.582 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -5.645 | -6.862 | 12.507 | 0 |
| Nye utlån utbetalt | 332.339 | 2.268 | 0 | 334.607 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -248.092 | -18.834 | 22.375 | -244.551 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020 | 1.359.034 | 153.296 | 166.304 | 1.678.634 |

| 2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|-------------|-------------|-------------|------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020 | 634 | 574 | 0 | 1.208 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 76 | -208 | 0 | -132 |
| Overføringer til steg 2 | -26 | 70 | 0 | 44 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -9 | 0 | -9 |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier | 57 | 29 | 0 | 86 |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode | -129 | -235 | 0 | -365 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -332 | -64 | 0 | -396 |
| Andre justeringer | 56 | 5 | 0 | 61 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.2020 | 336 | 161 | 0 | 498 |

| 2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020 | 412.098 | 40.257 | 7.394 | 459.748 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 13.453 | -13.453 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -13.574 | 13.574 | -742 | -742 |
| Overføringer til steg 3 | -93 | -742 | -361 | -1.196 |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 84.762 | 843 | 0 | 85.605 |
| Engasjement som er fraregnet i perioden | -104.547 | -4.557 | -2.352 | -111.457 |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020 | 392.098 | 35.921 | 3.939 | 431.958 |

NOTE 12 – Store engasjement

Per 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 891 mill. Banken har 5 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital.

| | | |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 10 største engasjement | 891.340 | 759.155 |
| Totalt brutto engasjement | 6.470.164 | 6.189.083 |
| i % brutto engasjement | 13,78 % | 12,27 % |
| Ansvarlig kapital | 816.172 | 757.510 |
| i % ansvarlig kapital | 109,21 % | 100,22 % |
| Største engasjement utgjør | 18,19 % | 18,13 % |
| Største engasjement | 148.468 | 137.311 |

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirar. Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter

NOTE 13 – Sensitivitet

| Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier | Bokførte nedskrivninger | Scenario 1 | Scenario 2 | Scenario 3 | Scenario 4 | Scenario 5 | Scenario 6 |
|--|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Steg 1 | 3.262 | 2.772 | 3.488 | 3.507 | 3.046 | 4.250 | 3.985 |
| Steg 2 | 9.402 | 8.475 | 9.058 | 9.709 | 8.973 | 11.083 | 13.147 |

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

Beskrivelse av scenarioene:

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av 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: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %.

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



Aurskog-Høland Bygdeungdomslag (her ved Margrethe Lindrup) ga oss en hyggelig overraskelse. Anledningen var Aksjonsuka med tema Fremtidsbygda. De valgte oss som en bedrift de mener gjør noe bra for bygda.

NOTE 14 – Likviditetsrisiko

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

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

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

| | 0- 1 mnd | 1-3 mnd | 3 mnd-1 år | 1- 5 år | Over 5 år | På forespørsel | Totalt |
|---|----------------|---------------|----------------|------------------|-----------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | | | | | | 6 769 | 6 769 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | | | | 367 613 | 367 613 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | | | | | | 5 888 057 | 5 888 057 |
| Rentebærende verdipapirer | 127 550 | 30 035 | 215 831 | 662 361 | | | 1 035 776 |
| Aksjer | | | | | | 235 339 | 235 339 |
| Sum finansielle eiendeler | 127.550 | 30.035 | 215.831 | 662.361 | 0 | 6.497.779 | 7.533.555 |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | | | | | | 1 865 | 1 865 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | | | | | | 4 628 215 | 4 628 215 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 1 813 | 97 349 | 186 205 | 1 858 217 | | | 2 143 584 |
| Øvrig gjeld | | | | | | 18 484 | 18 484 |
| Ansvarlig lånekapital | | 644 | 1 931 | 107 103 | | | 109 678 |
| Fondsobligasjonskapital som EK | | 834 | 2 501 | 82 900 | | | 86 235 |
| Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn | 19 995 | | | | | 360 718 | 380 713 |
| | | | | | | | 0 |
| Sum forpliktelser | 21.808 | 98.827 | 190.637 | 2.048.221 | 0 | 5.009.283 | 7.368.775 |

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

| | 0- 1 mnd | 1-3 mnd | 3 mnd-1 år | 1- 5 år | Over 5 år | På forespørsel | Totalt |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | | | | | | 12 558 | 12 558 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | | | | 215 104 | 215 104 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 161 462 | 242 158 | 354 393 | 1 101 307 | 3 836 150 | | 5 695 470 |
| Rentebærende verdipapirer | | 30 020 | 80 280 | 949 400 | 52 394 | | 1 112 093 |
| Aksjer | | | | | | 165 349 | 165 349 |
| Sum finansielle eiendeler | 161.462 | 272.178 | 434.673 | 2.050.707 | 3.888.544 | 393.010 | 7.200.573 |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | | | | | | 452 909 | 452 909 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | | | | | | 4 356 219 | 4 356 219 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 838 | 3 196 | 236 985 | 1 377 142 | | | 1 618 161 |
| Øvrig gjeld | | | | | | 23 236 | 23 236 |
| Ansvarlig lånekapital | | 624 | 1 871 | 103 574 | | | 106 069 |
| Fondsobligasjonskapital som EK | | 820 | 2 460 | 81 270 | | | 84 550 |
| Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn | 44 973 | | | | | 289 309 | 334 282 |
| | | | | | | | 0 |
| Sum forpliktelser | 45.811 | 4.640 | 241.316 | 1.561.986 | 0 | 5.121.673 | 6.975.426 |

NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning, og har ellers ingen aktiva- eller passivposter i utenlands valuta pr. 31.12.2021.

NOTE 16 – Kursrisiko

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



NOTE 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. 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 | | | | | | 6.769 | 6 769 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker | | | | | | 367.613 | 367 613 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | | | | | | 5 888 057 | 5 888 057 |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende | 180 747 | 855 030 | | | | | 1 035 777 |
| Finansielle derivater | | | | | | | 0 |
| Øvrige eiendeler | | | | | | 314 254 | 314 254 |
| Sum eiendeler | 180.747 | 855.030 | - | - | - | 6.576.693 | 7.612.470 |
| -herav i utenlandsk valuta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | | | 1 865 | 1 865 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | | | | | 4 628 215 | 4 628 215 |
| Obligasjonsgjeld | 501 460 | 1 558 188 | | | | | 2 059 648 |
| Finansielle derivater | | | | | | | 0 |
| Øvrig gjeld | | | | | | 54 893 | 54 893 |
| Ansvarlig lånekapital | | 100 252 | | | | | 100 252 |
| Fondsobligasjonskapital | | 75 000 | | | | | 75 000 |
| Egenkapital | | | | | | 692 596 | 692 596 |
| Sum gjeld | 501.460 | 1.733.440 | - | - | - | 5.377.569 | 7.612.469 |
| - herav i utenlandsk valuta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto renteeksponering eiendeler og gjeld | - 320 713 | - 878 410 | 0 | 0 | 0 | 1 199 124 | 1 |

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 | | | | | | 12 558 | 12 558 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker | | | | | | 215 104 | 215 104 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | | | | | | 5 695 469 | 5 695 469 |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende | 265 164 | 846 929 | | | | | 1 112 093 |
| Finansielle derivater | | | | | | | 0 |
| Øvrige eiendeler | | | | | | 229 668 | 229 668 |
| Sum eiendeler | 265.164 | 846.929 | - | - | - | 6.152.799 | 7.264.892 |
| -herav i utenlandsk valuta | | | | | | 476 | 476 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 301 244 | 150 157 | | | | 451 402 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | | | | | 4 356 219 | 4 356 219 |
| Obligasjonsgjeld | 325 619 | 1 251 043 | | | | | 1 576 661 |
| Finansielle derivater | | | | | | | 0 |
| Øvrig gjeld | | | | | | 64 306 | 64 306 |
| Ansvarlig lånekapital | | 100 247 | | | | | 100 247 |
| Fondsobligasjonskapital | | 75 270 | | | | | 75 270 |
| Egenkapital | | | | | | 640 787 | 640 787 |
| Sum gjeld | 325.619 | 1.727.805 | 150.157 | - | - | 5.061.312 | 7.264.892 |
| - herav i utenlandsk valuta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto renteeksponering eiendeler og gjeld | - 60 455 | - 880 876 | - 150 157 | 0 | 0 | 1 091 487 | 0 |

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2021

| | Eksposering | Renteløpetid | Renterisiko ved 1% |
|--|-------------|--------------|--------------------|
| Eiendeler | | | |
| Utlån til kunder med flytende rente | 5.888.057 | 0,12 | (7.065,7) |
| Utlån til kunder med rentebinding | | | - |
| Rentebærende verdipapirer | 1.035.777 | 0,12 | (1.242,9) |
| Øvrige rentebærende eiendeler | | | - |
| Gjeld | | | |
| Innskudd med rentebinding | | | - |
| Flytende innskudd | 4.628.215 | 0,15 | 6.942,3 |
| Verdipapirgjeld | 2.234.900 | 0,12 | 2.681,9 |
| Øvrig rentebærende gjeld | | | - |
| Utenom balansen | | | |
| Renterisiko i derivater (aktivsikring) | | | - |
| Renterisiko i derivater (passivasikring) | | | - |
| Sum renterisiko | | | 1.315,6 |

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

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

NOTE 18 – Netto renteinntekter

| | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak | 132 | 686 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder | 173 550 | 192 129 |
| Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir | 11 274 | 12 669 |
| Øvrige renteinntekter og lignende inntekter | 0 | 0 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | 184.957 | 205.484 |

| | | | Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2021 | Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2020 |
|--|----------------|----------------|---|---|
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner | 160 | 1 737 | 0,10 % | 0,52 % |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder | 36 086 | 49 980 | 0,78 % | 1,15 % |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer | 18 378 | 22 096 | 1,04 % | 1,64 % |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital | 2 600 | 3 054 | 2,52 % | 3,04 % |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader | 5 203 | 3 757 | | |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | 62.427 | 80.624 | | |
| Netto renteinntekter | 122.530 | 124.860 | | |

NOTE 19 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM)

| RESULTAT | 2021 | | | | 2020 | | | |
|---|---------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
| | PM | BM | Ufordelt | Totalt | PM | BM | Ufordelt | Totalt |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 79.360 | 35.879 | 7.291 | 122.530 | 83.237 | 33.443 | 8.180 | 124.860 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | | 12.157 | 12.157 | | | 11.323 | 11.323 |
| Netto provisjonsinntekter | 8.096 | 4.755 | 25.461 | 38.311 | 7.620 | 4.475 | 20.942 | 33.038 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | | -4.406 | -4.406 | | | -3.045 | -3.045 |
| Andre driftsinntekter | | | 1.219 | 1.219 | | | 862 | 862 |
| Netto andre driftsinntekter | 8.096 | 4.755 | 34.432 | 47.282 | 7.620 | 4.475 | 30.082 | 42.178 |
| Lønn og personalkostnader | | | -38.759 | -38.759 | | | -33.356 | -33.356 |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler | | | -5.489 | -5.489 | | | -4.770 | -4.770 |
| Andre driftskostnader | | | -37.378 | -37.378 | | | -37.426 | -37.426 |
| Sum driftskostnader | 0 | 0 | -81.626 | -81.626 | 0 | 0 | -75.552 | -75.552 |
| Tap på utlånsengasjement og garantier | -312 | -20.899 | | -21.211 | -374 | -24.255 | | -24.629 |
| Resultat før skatt | 87.143 | 19.735 | -39.903 | 66.975 | 90.484 | 13.664 | -37.290 | 66.857 |
| BALANSETALL | PM | BM | Ufordelt | Totalt | PM | BM | Ufordelt | Totalt |
| Utlån til og fordringer på kunder | 4.154.424 | 1.733.634 | | 5.888.057 | 4.068.389 | 1.627.080 | | 5.695.469 |
| Innskudd fra kunder | 2.738.794 | 1.889.422 | | 4.628.215 | 2.569.885 | 1.786.335 | | 4.356.219 |



NOTE 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Garantiprovisjon | 3 156 | 3 069 |
| Formidlingsprovisjoner | 7 105 | 5 696 |
| <i>-herav provisjoner fra Eika Boligkreditt</i> | 6 824 | 5 361 |
| Betalingsformidling | 9 831 | 9 415 |
| Verdipapirforvaltning | 6 685 | 5 436 |
| Provisjon ved salg av forsikringstjenester | 13 919 | 11 876 |
| Andre provisjons- og gebyrinntekter | 1 910 | 1 880 |
| Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 42.607 | 37.372 |

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| Garantiprovisjon | | |
| Betalingsformidling | 1 244 | 1 387 |
| Andre gebyr- og provisjonskostnader | 3 052 | 2 947 |
| Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 4.296 | 4.334 |

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer | 0 | 0 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer | -5.489 | -4.405 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter | -142 | 187 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater) | | |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater | 1.226 | 1.173 |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrument | -4.406 | -3.045 |

Andre driftsinntekter

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|--------------|------------|
| Driftsinntekter faste eiendommer | 1 219 | 797 |
| Andre driftsinntekter | | 65 |
| Sum andre driftsinntekter | 1.219 | 862 |

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 7.894 | 9.423 |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | 4.263 | 1.900 |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper | - | - |
| Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | 12.157 | 11.323 |

NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Lønn | 28.144 | 24.266 |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt | 6.035 | 5.163 |
| Pensjoner | 2.869 | 2.599 |
| Sosiale kostnader | 1.711 | 1.328 |
| Sum lønn og andre personalkostnader | 38.759 | 33.356 |

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

| 2021 | | | Pensjons- | Lån og sikk. |
|---------------|-----------|----------------|-----------|--------------|
| Banksjef | Lønn m.v. | Opptjent bonus | kostnad | still. |
| Adm. Banksjef | 1.829 | 0 | 183 | 3.440 |

| 2021 | | | Pensjons- | Lån og sikk. |
|-----------------|-----------|----------------|-----------|--------------|
| Ledende ansatte | Lønn m.v. | Opptjent bonus | kostnad | still. |
| Samlet | 7.396 | 0 | 800 | 26.894 |

| 2021 | | Ordinært | Tilleggs-honorar | Lån og sikk. |
|--------------------------|--|----------|------------------|--------------|
| Styret | | honorar | | still. |
| Styrets leder | | 140 | 0 | 7.192 |
| Styrets øvrige medlemmer | | 360 | 0 | 8.149 |
| | | | | 15.341 |

| 2020 | | | Pensjons- | Lån og sikk. |
|---------------|-----------|----------------|-----------|--------------|
| Banksjef | Lønn m.v. | Opptjent bonus | kostnad | still. |
| Adm. Banksjef | 1.723 | 0 | 175 | 1.807 |

| 2020 | | | Pensjons- | Lån og sikk. |
|-----------------|-----------|----------------|-----------|--------------|
| Ledende ansatte | Lønn m.v. | Opptjent bonus | kostnad | still. |
| Samlet | 6.409 | 0 | 676 | 24.715 |

| 2020 | | Ordinært | Tilleggs-honorar | Lån og sikk. |
|--------------------------|--|----------|------------------|--------------|
| Styret | | honorar | | still. |
| Styrets leder | | 120 | 0 | 10.198 |
| Styrets øvrige medlemmer | | 305 | 0 | 5.625 |
| | | | | 15.823 |

Medlemmer i valgkomiteen får godtgjørelse på kr. 2.500 pr. møte.

| | |
|--|------|
| Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021 | 36,7 |
|--|------|

Administrerende banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken. Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtale om etterlønn ved fratredelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse. Under gitte betingelser er det en generell bonusordning i banken, adm. banksjef er ikke

omfattet av bonusordningen. I 2020 og første halvår av 2021 ble imidlertid bonusordningen terminert på grunn av Covid-19-pandemien, og ingen utbetalinger ble foretatt.

Lån til styret og øvrige tillitsvalgt er til ordinære kundevilkår. Lån til ansatte under 5 mill. er til funksjonærvilkår, over 5 mill. er til ordinære kundeforhold. Rentesubsidiering i forhold til ordinære lånevilkår til kunder utgjør ca. 0,3 mill. for 2021.

NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Driftskostnader faste eiendommer | 3.752 | 2.461 |
| Andre driftskostnader | 33.626 | 34.965 |
| -Kjøp eksterne tjenester | 1.256 | 793 |
| -EDB kostnader | 17.987 | 21.366 |
| -Kostnader leide lokaler | 1.365 | 3.269 |
| -Kontorrekvisita, porto, telekostnader | 2.020 | 1.917 |
| -Reiser | 77 | 41 |
| -Markedsføring | 4.388 | 3.243 |
| -Ekstern revisor | 1.000 | 869 |
| -Andre driftskostnader | 5.533 | 3.469 |
| Sum andre driftskostnader | 37.378 | 37.426 |
| Honorar til ekstern revisor | | |
| Lovpålagt revisjon | 722 | 659 |
| Andre attestasjonstjenester | 63 | 63 |
| Annen bistand inkl IFRS og ligningspapirer | 216 | 148 |

NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående

Bjørkelangen Torg AS, Bankens Boligmegler Akershus AS, Holding 1954 AS og Mjermen Hyttepark AS er definert som nærstående parter. Høland og Setskog Sparebank har ikke hatt vesentlige transaksjoner knyttet til disse i 2021.



NOTE 24 – Skatter

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Betalbar inntektsskatt | 2021 | 2020 |
| Resultat før skattekostnad | 66 975 | 66 858 |
| Permanente forskjeller | - 11 622 | - 10 663 |
| Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen | - 3 445 | - 3 745 |
| Virkning av implementering IFRS 9 | 0 | 0 |
| Endring i midlertidige forskjeller | 689 | 5 706 |
| Sum skattegrunnlag | 52.598 | 58.156 |
| Betalbar skatt | 14.116 | 15.380 |
| Årets skattekostnad | | |
| Betalbar inntektsskatt | 14 977 | 16 316 |
| Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen | - 861 | - 936 |
| Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018 | | |
| Endring utsatt skatt over resultatet | - 172 | - 1 494 |
| For lite/(mye) avsatt skatt forrige år | 53 | - 98 |
| Årets skattekostnad | 13.997 | 13.788 |
| Resultat før skattekostnad | 66 975 | 66 858 |
| 25 % skatt av: | | |
| Resultat før skattekostnad | 17 710 | 17 488 |
| Permanente forskjeller | - 2 905 | - 2 666 |
| Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen | - 861 | - 936 |
| Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen | | |
| For lite/(mye) avsatt skatt forrige år | 53 | - 98 |
| Skattekostnad | 13.997 | 13.788 |
| Effektiv skattesats (%) | 20,9 % | 20,6 % |
| Endring balanseført utsatt skatt | | |
| Balanseført utsatt skatt 01.01 | - 621 | - 497 |
| Resultatført i perioden | - 2 462 | - 1 494 |
| Skatt på verdiendringer over utvidet resultat | 1 370 | 1 370 |
| Balanseført utsatt skatt 31.12 | -1.713 | -621 |
| Utsatt skatt | | |
| Driftsmidler | - 288 | - 151 |
| Pensjonsforpliktelse | | |
| Finansielle derivat | - 1 587 | - 1 631 |
| Fondsobligasjon til virkelig verdi | | |
| Avsetning til forpliktelser | - 1 209 | - 208 |
| Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg | | |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd) | | |
| Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat | 1 370 | 1 370 |
| Sum utsatt skatt | -1.713 | -621 |
| Resultatført utsatt skatt | | |
| Driftsmidler | - 136 | - 275 |
| Pensjonsforpliktelse | | |
| Finansielle derivat | 45 | - 1 056 |
| Fondsobligasjon til virkelig verdi | | |
| Avsetning til forpliktelser | - 1 000 | - 163 |
| Sum endring utsatt skatt | -1.091 | -1.493 |

NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2021

| Tall i tusen kroner | Amortisert kost | Virkelig verdi over resultatet | Utpekt til virkelig verdi over resultatet | Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Totalt |
|---|------------------|--------------------------------|---|---|------------------|
| Finansielle eiendeler | | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 6.769 | | | | 6.769 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 367.613 | | | | 367.613 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 5.888.057 | | | | 5.888.057 |
| Rentebærende verdipapirer | | | 1.035.776 | | 1.035.776 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | | 126.296 | | 109.043 | 235.339 |
| Finansielle derivater | | 0 | | | 0 |
| Sum finansielle eiendeler | 6.262.440 | 126.296 | 1.035.776 | 109.043 | 7.533.555 |
| Finansiell gjeld | | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | 1.865 | | | | 1.865 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 4.628.215 | | | | 4.628.215 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 2.059.648 | | | | 2.059.648 |
| Ansvarlig lånekapital | 100.252 | | | | 100.252 |
| Finansielle derivater | | 382 | | | 382 |
| Sum finansiell gjeld | 6.789.980 | 382 | 0 | 0 | 6.790.363 |

2020

| Tall i tusen kroner | Amortisert kost | Virkelig verdi over resultatet | Utpekt til virkelig verdi over resultatet | Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Totalt |
|---|------------------|--------------------------------|---|---|------------------|
| Finansielle eiendeler | | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 12.558 | | | | 12.558 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 215.104 | | | | 215.104 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 5.695.469 | | | | 5.695.469 |
| Rentebærende verdipapirer | | | 1.112.093 | | 1.112.093 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | | 68.502 | | 79.682 | 148.184 |
| Finansielle derivater | 0 | | | | 0 |
| Sum finansielle eiendeler | 5.923.131 | 68.502 | 1.112.093 | 79.682 | 7.183.408 |
| Finansiell gjeld | | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | 452.909 | | | | 452.909 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 4.356.219 | | | | 4.356.219 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 1.576.661 | | | | 1.576.661 |
| Ansvarlig lånekapital | 100.247 | | | | 100.247 |
| Finansielle derivater | 1.175 | | | | 1.175 |
| Sum finansiell gjeld | 6.487.212 | 0 | 0 | 0 | 6.487.212 |



NOTE 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

| Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld | 2021 | | 2020 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Balansført verdi | Virkelig verdi | Balansført verdi | Virkelig verdi |
| Eiendeler bokført til amortisert kost | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 6 769 | 6 769 | 12 558 | 12 558 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 367 613 | 367 613 | 215 104 | 215 104 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 5 888 057 | 5 888 057 | 5 695 469 | 5 695 469 |
| Sum eiendeler vurdert til amortisert kost | 6.262.440 | 6.262.440 | 5.923.131 | 5.923.131 |
| Gjeld bokført til amortisert kost | | | | |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 4 628 215 | 4 628 215 | 4 356 219 | 4 356 219 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 2 059 648 | 2 024 801 | 1 576 661 | 1 580 142 |
| Ansvarlig lånekapital | 100 252 | 120 168 | 100 247 | 101 680 |
| Sum gjeld vurdert til amortisert kost | 6.788.116 | 6.773.184 | 6.033.128 | 6.038.041 |

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

| | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Total |
|---|-----------------------------------|---|--|------------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata | |
| 2021 | | | | |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | | 1.136.489 | 25.583 | 1.162.072 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | | 109.043 | 109.043 |
| Sum eiendeler | 0 | 1.136.489 | 134.626 | 1.271.115 |

| | Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | Virkelig verdi over resultatet | |
|---|--|----------------|--------------------------------|---------------|
| Avstemming av nivå 3 | | | | |
| Inngående balanse | | 114.422 | | 20.072 |
| Realisert gevinst resultatført | | | | |
| Urealisert gevinst og tap resultatført | | | | 4.255 |
| Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter | | 4.275 | | |
| Investering | | 495 | | 2.911 |
| Salg | | -10.150 | | -1.655 |
| Utgående balanse | | 109.043 | | 25.583 |

| | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Total |
|---|-----------------------------------|---|--|------------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata | |
| 2020 | | | | |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | | 1.142.947 | | 1.142.947 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | | 134.494 | 134.494 |
| Sum eiendeler | 0 | 1.142.947 | 134.494 | 1.277.442 |

| | Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | Virkelig verdi over resultatet | |
|---|--|----------------|--------------------------------|-----------|
| Avstemming av nivå 3 | | | | |
| Inngående balanse | | 116.747 | | 0 |
| Realisert gevinst resultatført | | | | |
| Urealisert gevinst og tap resultatført | | | | 2.207 |
| Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter | | 13.703 | | |
| Investering | | 4.198 | | |
| Salg | | -148 | | -2.212 |
| Utgående balanse | | 134.500 | | -6 |

| Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 | -20 % | -10 % | 2021 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | Kursendring | |
| | | | 10 % | 20 % |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet | 20.467 | 23.025 | 28.141 | 30.700 |
| Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | 87.234 | 98.139 | 119.947 | 130.852 |
| Sum eiendeler | 107.701 | 121.164 | 148.089 | 161.552 |

| Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 | -20 % | -10 % | 2020 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | Kursendring | |
| | | | 10 % | 20 % |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet | -5 | -5 | -6 | -7 |
| Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | 107.600 | 102.980 | 125.864 | 137.306 |
| Sum eiendeler | 107.596 | 102.975 | 125.858 | 137.300 |

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 100 mill. kroner av totalt 135 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 27 – Rentebærende verdipapirer

| 2021 | Kostpris | Virkelig verdi | Bokført verdi |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------|----------------------|
| Rentebærende verdipapirer | | | |
| Stat / statsgaranterte | 453.492 | 445.254 | 445.254 |
| Kommune / fylke | | | 0 |
| Bank og finans | | | 0 |
| Obligasjoner med fortrinsrett | 590.324 | 590.253 | 590.253 |
| Industri | 270 | 270 | 270 |
| Sum rentebærende verdipapirer | 1.044.086 | 1.035.777 | 1.035.777 |
| Herav børsnoterte verdipapir | | | |
| 2020 | Kostpris | Virkelig verdi | Bokført verdi |
| Rentebærende verdipapirer | | | |
| Stat / statsgaranterte | 453.492 | 447.763 | 447.763 |
| Kommune / fylke | | | 0 |
| Bank og finans | 30.000 | 30.037 | 30.037 |
| Obligasjoner med fortrinsrett | 632.022 | 634.023 | 634.023 |
| Industri | 270 | 270 | 270 |
| Sum rentebærende verdipapirer | 1.115.784 | 1.112.093 | 1.112.093 |
| Herav børsnoterte verdipapir | | | |

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet (evt. virkelig verdi over utvidet resultat). Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.



NOTE 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

| | Orgnummer | Eierandel | 2021 | | Bokført verdi | Eierandel | 2020 | | Bokført verdi |
|--|-------------|-----------|---------|------------------|------------------|-----------|------------------|------------------|---------------|
| | | | Antall | Kostpris | | | Antall | Kostpris | |
| Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell) | | | | 1.044.086 | 1.035.777 | | 1.115.784 | 1.112.093 | |
| Aksjer | | | | | | | | | |
| Spama | 916.148.690 | | 140 | | 14 | | 140 | | 14 |
| Eiendoms kreditt AS | 979.391.285 | | 26.850 | | 2.731 | | 26.850 | | 2.731 |
| Lionero AS (Oren Oil ASA) | 988.893.501 | | 2.600 | | 0 | | 2.600 | | 0 |
| NBNP 2 AS | 998.845.467 | | 8.083 | 152 | 162 | | 8.083 | 152 | 162 |
| Sum aksjer | | | | 152 | 2.908 | | 152 | 2.908 | |
| Egenkapitalbevis | | | | | | | | | |
| Sum egenkapitalbevis | | | | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Aksje- og pengemarkedsfond | | | | | | | | | |
| DNB Global Treasury | | | 107.735 | 98.977 | 100.712 | | 31.218 | 30.000 | 30.854 |
| Sum aksje- og pengemarkedsfond | | | | 98.977 | 100.712 | | 30.000 | 30.854 | |
| Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet | | | | 99.129 | 103.620 | | 30.152 | 33.762 | |
| Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | | | | 1.143.214 | 1.139.397 | | 1.145.936 | 1.145.855 | |

NOTE 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelige verdier over utvidet resultat

| | Orgnummer | Eierandel | 2021 | | | | 2020 | | | | |
|--|-------------|-----------|-----------------------|---------------|----------------|-----------------|-----------|-----------------------|----------------|---------------|-----------------|
| | | | Antall | Kostpris | Bokført verdi | Mottatt utbytte | Eierandel | Antall | Kostpris | Bokført verdi | Mottatt utbytte |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | | | | | | | | | | |
| Eika Gruppen AS | 979.319.568 | 1,38 % | 340.785 | 28.111 | 57.593 | 6.731 | | 340.785 | 28.111 | 54.866 | 6.816 |
| Eika Boligkreditt | 885.621.252 | 0,67 % | 8.158.736 | 33.481 | 34.290 | 974 | | 9.527.013 | 39.432 | 45.056 | 891 |
| Visa Inc. | | | 2.948 | 331 | 5.616 | 17 | | 2.948 | 331 | 5.478 | 29 |
| SDC | | | 2.859 | 1.211 | 1.211 | | | 3.121 | 1.359 | 1.211 | |
| Eika VBB | | | 1.684 | 4.869 | 9.161 | | | 1.565 | 4.869 | 6.194 | |
| VN Norge | | | 1.338.626.249.232.740 | | 1.173 | | | 1.338.626.249.232.740 | 0 | 1.617 | 1.499 |
| Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi | | | | 68.003 | 109.043 | 7.721 | | 74.102 | 114.422 | 9.234 | |

| | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Balanseført verdi 01.01. | 114.422 | 96.524 |
| Tilgang | | 4.198 |
| Avgang | -10.150 | -148 |
| Utvidet resultat | 4.275 | 13.703 |
| Netto urealisert gevinst på ordinært resultat | 495 | |
| Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader | | 145 |
| Balanseført verdi 31.12. | 109.043 | 114.422 |

NOTE 30 – Finansielle derivater

| | 2021 | | 2020 | |
|-------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | Nominell verdi | Netto markedsverdi | Nominell verdi | Netto markedsverdi |
| Renteswaper | 25.000 | 382 | 25.000 | 1.174 |

NOTE 31 – Konsernselskap og tilknyttede selskap

| Selskapets navn | Org.nr | Antall aksjer | Eierandel | Motatt utbytte | Netto kapitalendring | Resultatandel - kostnad/+inntekt | Utgående balanse |
|---|-------------|---------------|-----------|----------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| Bankenes Boligmegler AS | 981.129.792 | 2.132 | 35 % | 1.663 | | 2.132 | 4.207 |
| Bjørkelangen Torg AS | 988.808.423 | 1.700 | 40 % | | | 2.131 | 15.557 |
| Holding 1954 AS | 998.166.527 | 400 | 40 % | | | | - |
| Mjermen Hyttepark AS | 924.764.716 | 710 | 42 % | | | | 2.911 |
| Sum investering i tilknyttet selskap | | | | | | | 22.675 |

| 2020 | | | | | | | |
|---|-------------|---------------|-----------|----------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| Selskapets navn | Org.nr | Antall aksjer | Eierandel | Motatt utbytte | Netto kapitalendring | Resultatandel - kostnad/+inntekt | Utgående balanse |
| Bankenes Boligmegler AS | 981.129.792 | 2.132 | 35 % | 959 | | 1.600 | 3.739 |
| Bjørkelangen Torg AS | 988.808.423 | 1.700 | 40 % | | | 300 | 13.426 |
| Holding 1954 AS | 998.166.527 | 400 | 40 % | | | | - |
| Sum investering i tilknyttet selskap | | | | | | | 17.165 |

NOTE 32 – Varige driftsmidler

| | Utstyr og transport midler | Fast eiendom | IFRS 16 Bruksrett | Sum |
|--|----------------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Kostpris pr. 01.01.2020 | 35.761 | 31.623 | 24.367 | 91.751 |
| Tilgang | 187 | 8.551 | | 8.738 |
| Avgang til kostpris | | | | 0 |
| Utrangeret til kostpris | | | | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.2020 | 35.948 | 40.174 | 24.367 | 100.489 |
| Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2020 | 33.780 | 13.913 | 4.061 | 51.754 |
| Bokført verdi pr. 31.12.2020 | 2.168 | 26.261 | 20.306 | 48.735 |
| Kostpris pr. 01.01.2021 | 35.948 | 40.174 | 24.367 | 100.489 |
| Tilgang | 1.790 | 22.327 | | 24.117 |
| Avgang til kostpris | -375 | -1.650 | | -2.025 |
| Utrangert til kostpris | | | | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.2021 | 37.363 | 60.851 | 24.367 | 122.581 |
| Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021 | 34.430 | 16.609 | 6.084 | 57.123 |
| Bokført verdi pr. 31.12.2021 | 2.933 | 44.242 | 18.283 | 65.458 |
| Avskrivninger 2020 | 850 | 1.889 | 2.031 | 4.770 |
| Avskrivninger 2021 | 650 | 2.696 | 2.023 | 5.369 |
| Avskrivingsprosent | 10% - 33% | 2% - 10% | 10% | |

NOTE 33 – Andre eiendeler

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Eiendeler ved utsatt skatt | 3 083 | 1 991 |
| Opptjente, ikke motatte inntekter | 7 164 | 8 424 |
| Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader | 2 631 | 616 |
| Overtatte eiendeler | 0 | 2 500 |
| Andre eiendeler | 579 | 2 053 |
| Sum andre eiendeler | 13.457 | 15.584 |

AVTALE 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

| Motpart | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi | | Rente- vilkår |
|--|------------|---------------|-----------|---------------|----------------|-----------------------|
| | | | | 2021 | 2020 | |
| F-lån | 19.03.2020 | 19.03.2021 | 300.000 | 0 | 301.244 | Styringsrente + 30 bp |
| F-lån | 26.08.2020 | 26.08.2021 | 150.000 | 0 | 150.157 | Styringsrente + 30 bp |
| Øvrige innskudd | | | | 1.865 | 1.507 | |
| Sum innlån fra kredittinstitusjoner | | | | 1.865 | 452.909 | |

NOTE 35 – Innskudd og innlån fra kunder

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 4.628.215 | 4.356.219 |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | 4.628.215 | 4.356.219 |

Innskuddt fordelt på geografiske områder

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Aurskog-Høland | 2.142.357 | 1.995.521 |
| Primærområdet øvrig | 613.152 | 567.070 |
| Oslo | 1.130.650 | 1.118.924 |
| Resten av landet | 706.460 | 636.243 |
| Utlandet | 35.596 | 38.462 |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | 4.628.215 | 4.356.219 |

Innskuddsfordeling

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Lønnstakere | 2.738.794 | 2.569.885 |
| Jordbruk, skogbruk og fiske | 31.844 | 37.914 |
| Industri | 150.887 | 108.762 |
| Bygg, anlegg | 332.283 | 272.729 |
| Varehandel | 156.416 | 134.493 |
| Transport og lagring | 65.069 | 48.165 |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 640.548 | 645.699 |
| Annen næring | 512.376 | 538.573 |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | 4.628.215 | 4.356.219 |



NOTE 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

| Lånetype/ISIN | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi | | Rente- vilkår |
|---|------------|---------------|-----------|------------------|------------------|-------------------|
| | | | | 2021 | 2020 | |
| Sertifikat- og obligasjonslån | | | | | | |
| NO0010816994 | 27.02.2018 | 27.02.2023 | 150.000 | 150.221 | 150.171 | 3m Nibor + 80 bp |
| NO0010825151 | 11.06.2018 | 11.09.2021 | - | 0 | 50.027 | 3m Nibor + 58 bp |
| NO0010832215 | 13.09.2018 | 13.09.2023 | 200.000 | 200.163 | 100.056 | 3m Nibor + 76 bp |
| NO0010832231 | 14.09.2018 | 14.09.2022 | 150.000 | 150.106 | 150.073 | 3m Nibor + 62 bp |
| NO0010835184 | 25.10.2018 | 25.10.2021 | - | 0 | 175.300 | 3m Nibor + 58 bp |
| NO0010843618 | 21.02.2019 | 21.02.2022 | 50.000 | 50.081 | 150.164 | 3m Nibor + 63 bp |
| NO0010850993 | 06.05.2019 | 06.05.2022 | 15.000 | 15.028 | 150.212 | 3m Nibor + 46 bp |
| NO0010872617 | 08.01.2020 | 08.03.2024 | 200.000 | 200.185 | 150.097 | 3m Nibor + 62 bp |
| NO0010874035 | 28.01.2020 | 28.02.2025 | 200.000 | 200.271 | 150.137 | 3m Nibor + 67 bp |
| NO0010902133 | 27.10.2020 | 27.10.2025 | 250.000 | 250.710 | 150.319 | 3m Nibor + 82 bp |
| NO0010905482 | 13.11.2020 | 13.09.2024 | 250.000 | 250.197 | 200.106 | 3m Nibor + 71 bp |
| NO0010917180 | 13.01.2021 | 13.04.2026 | 250.000 | 250.750 | - | 3m Nibor + 70 bp |
| NO0011074577 | 19.08.2021 | 19.08.2026 | 200.000 | 200.330 | - | 3m Nibor + 58 bp |
| NO0011138869 | 26.10.2021 | 26.11.2026 | 100.000 | 100.139 | - | 3m Nibor + 59 bp |
| NO0010787609 | 07.03.2017 | 07.03.2022 | 22.000 | 22.000 | - | 3m Nibor + 405 bp |
| NO0010786668 | 22.02.2017 | 22.02.2022 | 19.400 | 19.468 | - | 3m Nibor + 225 bp |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | | 2.059.649 | 1.576.661 | |

| Lånetype/ISIN | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi | | Rente- vilkår |
|----------------------------------|------------|---------------|-----------|----------------|----------------|-------------------|
| | | | | 2021 | 2020 | |
| Ansvarlig lånekapital | | | | | | |
| NO0010786668 | | | | | 50.142 | 3m Nibor + 225 bp |
| NO0010861248 | 28.08.2019 | 28.08.2024 | 50.000 | 50.129 | 50.105 | 3m Nibor + 200 bp |
| NO0011156622 | 24.11.2021 | 24.11.2026 | 50.000 | 50.124 | 0 | 3m Nibor + 234 bp |
| Sum ansvarlig lånekapital | | | | 100.252 | 100.247 | |

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | Balanse 31.12.2020 | Emitert | Forfalte/ | | Balanse 31.12.2021 |
|---|--------------------|----------------|----------------|-----------------|--------------------|
| | | | innløste | Andre endringer | |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verc | 1.882.352 | 241.468 | -65.000 | 829 | 2.059.649 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse a | 1.882.352 | 241.468 | -65.000 | 829 | 2.059.649 |
| Ansvarlig lånekapital | 100.251 | 50.000 | -50.068 | 69 | 100.252 |
| Sum ansvarlig lånekapital | 100.251 | 50.000 | -50.068 | 69 | 100.252 |

NOTE 37 – Annen gjeld og pensjon

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Annen gjeld | | |
| Påløpte kostnader | 4.412 | 7.686 |
| Bankremisser | 292 | 132 |
| Forskuddstrekk | 1.300 | 1.149 |
| Øvrig gjeld | 1.139 | 13.658 |
| Skyldig merverdiavgift | 138 | |
| Skyldig lønn | 3.356 | |
| Skyldig arbeidsgiveravgift/finansskatt | 902 | |
| Avsatt til gaver | 2.130 | 611 |
| Avsatt til utbytte | 4.815 | |
| Sum annen gjeld | 18.484 | 23.236 |

NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital

| ISIN | Låneopptak | Første call-dato | Pålydende | Rentevilkår | Bokført verdi | |
|-------------------------|------------|------------------|-----------|-------------------|---------------|---------------|
| | | | | | 2021 | 2020 |
| NO0010861255 | 28.08.2019 | 28.08.2024 | 50.000 | 3m Nibor + 400 bp | 50.000 | 50.194 |
| NO0010787609 | | | | | - | 25.076 |
| NO0011156614 | 24.11.2021 | 24.11.2026 | 25.000 | 3m Nibor + 372 bp | 25.000 | 0 |
| Fondsobligasjonskapital | | | | | 75.000 | 75.270 |

| Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden | Balanse 31.12.2020 | Emitert | Innløste | Andre endringer | Balanse 31.12.2021 |
|--|--------------------|----------|----------|--------------------|-----------------------|
| Fondsobligasjonskapital | 75.270 | | | -270 | 75.000 |
| Sum fondsobligasjonskapital | 75.270 | 0 | 0 | -270 | 75.000 |

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. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

Egenkapitalbeviskapitalen i Høland og Setskog Sparebank utgjør kr. 68.790.000 fordelt på 687.900 egenkapitalbevis à kr. 100,-

Utbyttepolitikk

Høland og Setskog Sparebanks målsetting skal være å oppnå gode økonomiske resultater, slik at det kan gis en avkastning på linje med sammenlignbare sparebanker. Egenkapitalbeviserernes andel av bankens overskudd er fastsatt i gjeldende lover og forskrifter, og banken vil foreta tildeling av utbytte og eventuelt regulering av utjevningsfondet i henhold til den til enhver tid gjeldende egenkapitalbevisbrøk. Banken vil de nærmeste årene ytterligere bygge opp ren kjernekapital og vil vurdere andel utdelt som kontantutbytte.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøken for 2021 er utregnet med utgangspunkt i egenkapitalfordeling pr. 31.12.2020, justert for endringer gjennom 2020. Tilsvarende er egenkapitalsbrøken for 2020 utregnet med utgangspunkt i fordeling pr. 31.12.2019, justert for endringer gjennom 2019.

| Eierandelsbrøk | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| EK-bevis | 68 790 | 68 790 |
| Overkursfond | 766 | 766 |
| Utjevningsfond | 29 401 | 21 307 |
| Sum eierandelskapital (A) | 98.957 | 90.863 |
| Sparebankens fond | 503 092 | 462 860 |
| Grunnfondskapital (B) | 503.092 | 462.860 |
| Gavefond | 0 | 1.000 |
| Fond for urealisert gevinst | 39 176 | 21 198 |
| Fondsobligasjon | 75 000 | 75 362 |
| Avsat utbytte, gaver og konsernbidrag | | 5 503 |
| Fond for vurderingsforskjeller | 1 838 | 1 838 |
| Utbetalte renter fondsobligasjon | - 3 444 | |
| Resultat | 52 978 | |
| Sum egenkapital | 767.597 | 658.624 |
| Eierandelsbrøk A/(A+B) | 16,44 % | 16,41 % |
| Utbytte | | |
| Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.) | 7,00 | |
| Samlet utbytte (hele tusen) | 4.815 | |

Likebehandling, finansiell informasjon

Ifølge bankens innsidereglement skal verdipapirer utstedt av banken ikke kjøpes eller selges av noen som har kjennskap til kurssensitiv informasjon. Primærinnsidere som ønsker å kjøpe eller selge verdipapirer skal foreta forsvarlige undersøkelser for å bringe på det rene om det foreligger slik informasjon. Vedkommende skal deretter skriftlig anmode administrerende banksjef om klarering av kjøpet eller salget. Administrerende banksjef skal for sin egen del innhente klarering fra styrets leder.

Likebehandling ivaretas også ved at egenkapitalbeviserne får lik og samtidig tilgang til informasjon om bankens utvikling og økonomiske resultater. Banken ønsker i denne sammenhengen å tydeliggjøre eiernes verdi gjennom en mest mulig riktig prising av bankens egenkapitalbevis. Riktig prising oppnås blant annet ved å gi tidsriktig og korrekt informasjon til finansmarkedet. Årsrapport, kvartalsrapporter og andre børsmeldinger blir distribuert i Oslo Børs' elektroniske meldingssystem samt via bankens internettsider www.hsbank.no.

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2021

| Navn | Beholdning | Eierandel |
|--|----------------|-----------------|
| FINN JØRGEN TAAJE | 24.900 | 3,62 % |
| VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS | 21.466 | 3,12 % |
| HØLAND OG SETSKOG ELVERK SA | 20.000 | 2,91 % |
| JAN GERHARD BJØRKNES | 14.430 | 2,10 % |
| OLAV HOLMEDAHL | 14.050 | 2,04 % |
| PETTER ANDREAS AAMODT | 12.700 | 1,85 % |
| BENTE BJERKEK BUNÆS | 12.500 | 1,82 % |
| TALLHAUG INVEST AS | 12.498 | 1,82 % |
| FINN HARALD AANERUD | 9.050 | 1,32 % |
| O.M. HOLDING AS | 9.000 | 1,31 % |
| EIKA GRUPPEN AS | 8.955 | 1,30 % |
| CARL GUDMUND AANERUD | 8.900 | 1,29 % |
| VARGTASS AS | 8.798 | 1,28 % |
| STEINAR GABRIEL SUNDBY | 8.100 | 1,18 % |
| HANS OLAV VESTRENG | 8.000 | 1,16 % |
| DAG HAVNÅS | 7.400 | 1,08 % |
| FELLESFORLAGET AS | 7.327 | 1,07 % |
| HANNE MARIE IHLEBÆK | 6.806 | 0,99 % |
| KRISTIN ELISABETH KYHEN RAMSTAD | 6.700 | 0,97 % |
| BENGT ROGER BJERKRHEIM | 6.136 | 0,89 % |
| Sum 20 største | 227.716 | 33,10 % |
| Øvrige egenkapitalbevisiere | 460 184 | 66,90 % |
| Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100) | 687.900 | 100,00 % |

Antall bevis: 687 900

31.12.2020

| Navn | Beholdning | Eierandel |
|--|----------------|-----------------|
| FINN JØRGEN TAAJE | 24.900 | 3,62 % |
| HØLAND OG SETSKOG ELVERK | 20.000 | 2,91 % |
| JAN GERHARD BJØRKNES | 14.430 | 2,10 % |
| OLAV HOLMEDAHL | 14.050 | 2,04 % |
| THOMAS CHRISTIAN PHILBERT | 13.000 | 1,89 % |
| BENTE BJERKEK BUNÆS | 12.500 | 1,82 % |
| TALLHAUG INVEST AS | 12.498 | 1,82 % |
| PETTER ANDREAS AAMODT | 11.060 | 1,61 % |
| MALMAG CAPITAL AS | 9.997 | 1,45 % |
| FINN HARALD AANERUD | 9.050 | 1,32 % |
| O.M. HOLDING AS | 9.000 | 1,31 % |
| EIKA GRUPPEN AS | 8.955 | 1,30 % |
| CARL GUDMUND AANERUD | 8.900 | 1,29 % |
| VARGTASS AS | 8.800 | 1,28 % |
| STEINAR GABRIEL SUNDBY | 8.100 | 1,18 % |
| TINN SPAREBANK | 8.000 | 1,16 % |
| HANS OLAV VESTRENG | 8.000 | 1,16 % |
| DAG HAVNÅS | 7.400 | 1,08 % |
| BEH AS | 7.390 | 1,07 % |
| HANNE MARIE IHLEBÆK | 6.806 | 0,99 % |
| Sum 20 største | 222.836 | 32,39 % |
| Øvrige egenkapitalbevisiere | 465 064 | 67,61 % |
| Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100) | 687.900 | 100,00 % |

Antall bevis: 687 900

Egenkapitalbevis eid av medlemmer av forstanderskapet, styret og adm. Banksjef**31.12.2021**

| | Beholdning | Eierandel |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| Styret | | |
| JARLE BERGSJØ | 2.787 | 0,41 % |
| ÅSMUND INGAR KROGSTAD | 192 | 0,03 % |
| RAGNHILD HAUGLUM | 600 | 0,09 % |
| ROGER EVJEN | 160 | 0,02 % |
| LIV TORHILD LORENTZEN | 200 | 0,03 % |
| ØYSTEIN HEGGEDAL | 124 | 0,02 % |
| Forstanderskapet | | |
| TOVE MAGNÆS BOLSTAD | 5.400 | 0,78 % |
| SVEN KOLSTAD | 500 | 0,07 % |
| TORIL MARIE LIEN | 2.000 | 0,29 % |
| GEIR FRØSHAUG | 4.350 | 0,63 % |
| ENDRE HAVNÅS | 1 | 0,00 % |
| CARL FREDRIK HAVNÅS | 1.655 | 0,24 % |
| BOY ERIK MARTINSEN | 210 | 0,03 % |
| LILLIAN HALVORSRUD | 68 | 0,01 % |
| MARIANN H. VEIBY | 68 | 0,01 % |
| AUD Ø. GANGNÆS | 506 | 0,07 % |
| Adm. banksjef | | |
| JOHN SIGURD BJØRKNES | 1.820 | 0,26 % |

31.12.2020

| | Beholdning | Eierandel |
|--------------------------|-------------------|------------------|
| Styret: | | |
| JARLE BERGSJØ | 2.787 | 0,41 % |
| ÅSMUND INGAR KROGSTAD | 192 | 0,03 % |
| RAGNHILD HAUGLUM | 600 | 0,09 % |
| ROGER EVJEN | 160 | 0,02 % |
| ØYSTEIN HEGGEDAL | 124 | 0,02 % |
| Forstanderskapet: | | |
| TOVE MAGNÆS BOLSTAD | 5 400 | 0,78 % |
| SVEN KOLSTAD | 500 | 0,07 % |
| TORIL MARIE LIEN | 2 000 | 0,29 % |
| GEIR FRØSHAUG | 4 350 | 0,63 % |
| LILL GRANÅS | 20 000 | 2,91 % |
| ENDRE HAVNÅS | 330 | 0,05 % |
| CARL FREDRIK HAVNÅS | 1 655 | 0,24 % |
| BOY ERIK MARTINSEN | 210 | 0,03 % |
| LILLIAN HALVORSRUD | 68 | 0,01 % |
| MARIANN H. VEIBY | 68 | 0,01 % |
| AUD Ø. GANGNÆS | 506 | 0,07 % |
| Adm. banksjef: | | |
| JOHN SIGURD BJØRKNES | 1 820 | 0,26 % |

NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis

| Tall i tusen kroner | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Resultat etter skatt | 52.978 | 53.071 |
| Renter på fondsobligasjon | -3.444 | -3.745 |
| Sum | 49.534 | 49.326 |
| Eierandelsbrøk | 16,44 % | 16,41 % |
| Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere | 8.143 | 8.094 |
| Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis | 11,84 | 11,77 |
| Resultat pr egenkapitalbevis | 11,84 | 11,77 |

NOTE 41 – Garantier

| | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Betalingsgarantier | 49 737 | 52 020 |
| Kontraktsgarantier | 83 195 | 83 632 |
| Lånegarantier | | |
| Andre garantier | 3 925 | 3 925 |
| Sum garantier overfor kunder | 136.857 | 139.577 |
| Garantier Eika Boligkreditt | | |
| Saksgaranti | 0 | 0 |
| Tapsgaranti | 7 466 | 5 933 |
| Sum garantier overfor Eika Boligkreditt | 7.466 | 5.933 |
| Sum garantier | 144.322 | 145.510 |

| Garantier fordelt geografisk | 2021 | | 2020 | |
|------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Kr. | % | Kr. | % |
| Aurskog-Høland | 66.319 | 46,0 % | 68.686 | 47,2 % |
| Primærområdet øvrig | 50.268 | 34,8 % | 37.188 | 25,6 % |
| Oslo | 27.274 | 18,9 % | 28.232 | 19,4 % |
| Resten av landet | 462 | 0,3 % | 11.404 | 7,8 % |
| Utlandet | 0 | 0,0 % | 0 | 0,0 % |
| | | 0,0 % | | 0,0 % |
| | | 0,0 % | | 0,0 % |
| Sum garantier | 144.322 | 100 % | 145.510 | 100 % |

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.21 lån for 747 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

2. Tapsgaranti: Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen

I forbindelse med Lokalbankalliansens uttreden av Eika Gruppen AS ble det i februar 2022 framforhandlet en pris på aksjene som kjøpes høyere enn det aksjene er bokført til pr. 31.12.21. Dette er en indikator på at virkelig verdi er høyere enn bokført verdi, NOK 169 pr. aksje.

NOTE 43 – (Utgår)

NOTE 44 – Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Bruksretteiendeler. Selskapets leide eiendeler inkluderer kontorer og annen fast eiendom. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

| Bruksretteiendeler | Bygninger | Totalt |
|--|------------------|---------------|
| Anskaffelseskost 1. januar 2021 | 24.367 | 24.367 |
| Tilgang av bruksretteiendeler | | - |
| Avhendinger | | - |
| Anskaffelseskost 31. desember 2021 | 24.367 | 24.367 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2021 | 4.061 | 4.061 |
| Avskrivninger | 2.023 | 2.023 |
| Nedskrivninger i perioden | | - |
| Avhendinger | | - |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2021 | 6.084 | 6.084 |
| Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2020 | 20.306 | 20.306 |
| Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2021 | 18.283 | 18.283 |
| Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid | 10 år | |
| Avskrivningsmetode | Lineær | |
| Banken har uvesentlig inntekter fra framleie. | | |
| Rentekostnad 2,0 % - beregnes ved bruk av effektiv rentes metode | | |
| Endringer i leieforpliktelser | Bygninger | Totalt |
| Leieforpliktelse 31.12.2020 | 21.107 | 21.107 |
| Betaling av husleie | 2.099 | 2.099 |
| Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser | 409 | 409 |
| Totale leieforpliktelser 31.12.2021 | 19.417 | 19.417 |

Alternative resultatmål

| Resultat | Beregninger/grunnlag TNOK | 2021 | 2020 |
|---|---|----------------|----------------|
| Kostnader i % av inntekter justert for VP | | | |
| Sum driftskostnader / (Netto renteinntekter + Sum andre driftsinntekter - Utbytte - Netto verdiendring) | Sum driftskostnader | 81.626 | 75.552 |
| | Netto renteinntekter | 122.530 | 124.860 |
| | Andre driftsinntekter | 47.282 | 42.178 |
| | Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | 12.157 | 11.323 |
| | Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | -4.406 | -3.045 |
| | Kostnader i % av inntekter justert for VP | 50,37 % | 47,59 % |
| Kostnadvekst siste 12 mndr | | | |
| (Sum driftskostnader i år - Sum driftskostnader i fjor) / Sum driftskostnader i fjor | Sum driftskostnader i år | 81.626 | 75.552 |
| | Sum driftskostnader i fjor | 75.552 | 71.048 |
| | Kostnadvekst siste 12 mndr | 8,04 % | 6,34 % |
| Egenkapitalavkastning | | | |
| Resultat etter skatt / ((IB Egenkapital + UB Egenkapital) / 2) | Resultat etter skatt | 52.978 | 53.070 |
| | IB Egenkapital | 716.058 | 658.624 |
| | UB Egenkapital | 767.596 | 716.058 |
| | Egenkapitalavkastning | 7,14 % | 7,72 % |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP) | | | |
| (Provisjonsinntekter - Provisjonskostnader + Andre driftinntekter) / (Provisjonsinntekter - Provisjonskostnader + Andre driftinntekter + Netto rente- og provisjonsinntekter) | Provisjonsinntekter | 42.607 | 37.372 |
| | Provisjonskostnader | -4.296 | -4.334 |
| | Andre driftsinntekter | 1.219 | 862 |
| | Netto rente- og provisjonsinntekter | 122.530 | 124.860 |
| | Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP) | 24,39 % | 21,35 % |
| Innskuddsmargin hittil i år | | | |
| 3 måneders NIBOR gjennomsnitt hittil i år - Gjennomsnittlig innskuddsrente hittil i år | 3 måneders NIBOR gjennomsnitt hittil i år | 0,49 % | 0,74 % |
| | Gjennomsnittlig innskuddsrente hittil i år | 0,78 % | 1,15 % |
| | Innskuddsmargin hittil i år | -0,29 % | -0,41 % |
| Utlånsmargin hittil i år | | | |
| Gjennomsnittlig utlånsrente hittil i år - 3 måneders NIBOR gjennomsnitt hittil i år | Gjennomsnittlig utlånsrente hittil i år | 2,99 % | 3,44 % |
| | 3 måneders NIBOR gjennomsnitt hittil i år | 0,49 % | 0,74 % |
| | Utlånsmargin hittil i år | 2,50 % | 2,70 % |
| Resultat i % av forvaltningskapital | | | |
| Resultat av ordinær drift etter skatt / Gjennomsnittlig forvaltningskapital | Resultat etter skatt | 52.978 | 53.070 |
| | Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 7.442.145 | 6.843.295 |
| | Resultat i % av forvaltningskapital | 0,71 % | 0,78 % |
| Netto rentemargin hittil i år | | | |
| ((Netto renteinntekter / 365) * 365 / Gjennomsnittlig forvaltningskapital) | Netto renteinntekter | 122.530 | 124.860 |
| | Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 7.442.145 | 6.843.295 |
| | Netto rentemargin | 1,65 % | 1,82 % |
| Innskudd og Utlån | Beregninger/grunnlag TNOK | 2021 | 2020 |
| Andel av utlån til BM av totale utlån ink. finansiert EBK | | | |
| UB brutto utlån til kunder / UB utlån til BM | UB brutto utlån til kunder egen balanse | 5.953.390 | 5.751.192 |
| | UB utlån EBK | 746.555 | 593.251 |
| | UB brutto utlån til BM | 1.792.910 | 1.677.459 |
| | Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen | 26,76 % | 26,44 % |
| Andel lån overført til EBK - kun PM | | | |
| UB utlån EBK / (UB utlån til PM + UB utlån EBK) | UB utlån PM | 4.160.479 | 4.073.733 |
| | UB utlån EBK | 746.555 | 593.251 |
| | Andel lån overført til EBK - kun PM | 15,21 % | 12,71 % |
| Innskuddsdekning | | | |
| UB innskudd fra kunder / UB brutto utlån til kunder | UB innskudd fra kunder | 4.628.215 | 4.356.219 |
| | UB brutto utlån til kunder | 5.953.390 | 5.751.192 |
| | Innskuddsdekning | 77,74 % | 75,74 % |

| Egenkapitalbevis | Beregninger/grunnlag TNOK | 2021 | 2020 |
|--|---|----------------|----------------|
| Børsverdi | | | |
| (Børskurs 31.12 * Antall egenkapitalbevis)/1000 | Børskurs 31.12 | 145 | 127 |
| | Antall egenkapitalbevis | 687.900 | 687.900 |
| | Børsverdi | 99.746 | 87.363 |
| Egenkapitalbevisprosent | | | |
| (Egenkapitalbeviskapital + Overkursfond + Utjevningsfond / Egenkapitalbeviskapital + Overkursfond + Utjevningsfond + Sparebankens fond | Egenkapitalbeviskapital | 68.790 | 68.790 |
| | Overkursfond | 766 | 766 |
| | Utjevningsfond | 32.729 | 29.401 |
| | Sparebankens fond | 542.482 | 503.092 |
| | Egenkapitalbevisprosent | 15,86 % | 16,44 % |
| Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis | | | |
| (Egenkapitalbeviskapital + Overkursfond + Utjevningsfond + Årets utbytte) / Antall egenkapitalbevis | Egenkapitalbeviskapital | 68.790 | 68.790 |
| | Overkursfond | 766 | 766 |
| | Utjevningsfond | 32.729 | 29.401 |
| | Årets utbytte | 4.815 | - |
| | Antall egenkapitalbevis | 687.900 | 687.900 |
| | Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis | 155,69 | 143,85 |
| Resultat pr. egenkapitalbevis | | | |
| (Resultat etter skatt - Netto renter fondsobligasjon) * Egenkapitalbevisprosent / Antall egenkapitalbevis | Resultat etter skatt | 52.978 | 53.070 |
| | Netto renter fondsobligasjon | 3.445 | 3.744 |
| | Egenkapitalbevisprosent | 16,44 % | 16,41 % |
| | Antall egenkapitalbevis | 687.900 | 687.900 |
| | Resultat pr. egenkapitalbevis | 11,84 | 11,77 |
| Pris/Resultat pr. egenkapitalbevis | | | |
| Børskurs 31.12 / resultat pr. egenkapitalbevis | Børskurs 31.12 | 145 | 127 |
| | Resultat pr. egenkapitalbevis | 11,84 | 11,77 |
| | Pris/Resultat pr. egenkapitalbevis | 12,25 | 10,79 |
| Pris/Bokført egenkapital | | | |
| Børskurs 31.12 / Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis | Børskurs 31.12 | 145 | 127 |
| | Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis | 155,69 | 143,85 |
| | Pris/Bokført egenkapital | 0,93 | 0,88 |



HØLAND & SETSKOG SPAREBANK