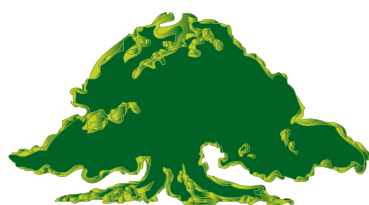


ÅRSRAPPORT 2021



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK

SIDEN 1849



Foto: Stian Norum Herlofsen

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. Flaskehalser 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 ansvarseksposering.

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 kontorfag
- 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 (ansattererepresentant) ('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)
- Fabrikksjef 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 (ansatterepresentant) 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 forstandskapet om utstedelse og eventuelt tilbakekjøp av fondsobligasjoner og ansvarlige lån og gis fullmakt som varer frem til neste ordinære forstandskapsmøte.

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. 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.

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

Egenkapitalbevisiere 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 egenkapitalbevisierens 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. Innsidehandler 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 tilleggstjenester 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 Risikorapport 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 Risikorapport 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 fortatt 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 overvåkning 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 egenkapitalbevisene	4.815.300
Overført til gaver	2.000.000
Overført til Sparebankens fond	39.390.017
Overført til utjevningsfond	3.327.973
<u>Sum disponeringer</u>	<u>52.978.013</u>

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 kundebetjening – «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>	Note	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
Utjevningsfond		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					
Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid- kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
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:		
Konter 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 – Nedskrivninger, 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 kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

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



FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

Ved første gangs 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. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken 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). Banken 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 er 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 fratrekk 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.

PENSJONSFORPLIKTELSE

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 tilfredsstiller 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 porteføljnivå 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 karensperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karensperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karensperioden 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 vektes 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: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ **og** $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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 $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

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

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt 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 framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021-2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

Scenariene er gitt følgende 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 framtiden for PM-porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

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

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

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

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

KLASSIFISERING

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

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

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

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	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 pantessikkerhet 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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	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		0	-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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
(Pr. klasse finansielt instrument:)	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	0	-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

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.163.435	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

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
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

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
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

(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)	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

	2021		2020	
Tall i tusen kroner	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:				0
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 garantiram
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 passivaposter 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
Konter 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	7.264.892
- 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
Konter 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

	Eksponering	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 (aktivasikring)			-
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 utlånsgasjement 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 kundar	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
-herav provisjoner fra Eika Boligkreditt	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	1219	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 oppfylles kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

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

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

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

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

2020		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
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 fratreddelse 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	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført 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 markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
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 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
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	2021			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	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	2020			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	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

				2021	Bokført verdi			2020	Bokført verdi
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris		Eierandel	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
Eiendomskreditt 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
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	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
Utrangeret 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
Avskrivningsprosent	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/ innløste		Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verk	1.882.352	241.468	-65.000		829	2.059.649
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av	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/finanssskatt	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. Egenkapitalbeviseiernes 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. Bankens ønsker i denne sammenheng 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

	2021		2020	
Garantier fordelt geografisk	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 pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk 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 driftskostander i fjor) / Sum driftskostander 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 driftsinnetkter	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

Børsverdi

(Børskurs 31.12 * Antall egenkapitalbevis)/1000

Beregninger/grunnlag TNOK**2021****2020**

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

Til generalforsamlingen i Høland og Setskog Sparebank

Uavhengig revisors beretning**Uttalelse om årsregnskapet***Konklusjon*

Vi har revidert Høland og Setskog Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Høland og Setskog Sparebanks revisor sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 27. februar 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til dette segmentet. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

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

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

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

Bankens note 2,3,6-11 og 13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller,

dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

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

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

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet med filnavn 6f5ae472-6a71-4497-9aaf-b1caf16a78dd.html er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandeloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket).

Etter vår mening er årsregnskapet i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for at årsregnskapet utarbeides og offentliggjøres i det felles elektroniske rapporteringsformatet som kreves i ESEF-regelverket. Ansvarer omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig for utarbeidelsen og offentliggjøringen.

Revisors oppgaver og plikter

For beskrivelse av revisors oppgaver og plikter ved attestasjonen av ESEF-rapporteringen, vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 22. februar 2022
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Alf Rune Sveen

Partner

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5993-4-911459

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-02-22 21:49:54 UTC



Alf Rune Sveen

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5993-4-911459

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-02-22 21:49:54 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **<https://penneo.com/validate>**