



# ÅRSRAPPORT 2021



**ANDEBU  
SPAREBANK**

Vi tar det personlig

Hovedkontor:  
Bankbakken 2, 3158 ANDEBU  
Postadresse:  
Postboks 10, 3162 ANDEBU

Avdeling Sandefjord  
Rådhusgata 17,  
3211 SANDEFJORD

Tlf. 33 43 83 00  
Fax 33 43 81 01  
www.andebu-sparebank.no  
epost@andebu-sparebank.no

Foto: Dag Nordsveen  
Design: Ragnhild Løvvold

## Innhold

<b>Dette er Andebu Sparebank</b>	<b>4</b>
Nøkkeltall	6
Banken øker innsatsen mot kriminalitet	8
Bærekraftarbeidet gir resultater	12
1, 5 millioner i gavemidler	14
En milepæl: Passerte 5 milliarder i utlån	16
Våre verdier	18
Vestfolds mest fornøyde kunder	20
Banksjefen har ordet	22
<b>Årsberetning for 2021</b>	<b>24</b>
Virksomheten og lokalisering	24
Om norsk økonomi i 2021 – og utsiktene til 2022	26
Virksomheten i 2021	28
Strategisk samarbeid	30
Resultatutvikling	32
Balansen	34
Risikoforhold	36
Bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar	32
Internkontroll	40
Likestilling og diskriminering	40
Arbeidsmiljø og personale	42
Framtidsutsikter	44
Takk	45
<b>Regnskap 2021</b>	<b>46</b>
EK- Oppstilling	50
Kontantstrømoppstilling	52
Noter til regnskapet	54
Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder	114
Revisors beretning	116

Alida Ektvedt Jensen,  
kunderådgiver



## Dette er Andebu Sparebank

Andebu Sparebank er en frittstående og selvstendig sparebank etablert i 1863. Andebu Sparebank skal være en pådriver for vekst og utvikling for kunder og lokalsamfunn. Vi hjelper privatpersoner, bedrifter, lag og foreninger. Vårt bidrag er kapitaltilgang, forvaltning av kapital og trygghet mot uforutsette hendelser. Banken støtter også lokalsamfunnet ved å bidra til vekst og utvikling i næringslivet, sponsormidler til det frivillige og gavemidler til gode prosjekter som kommer samfunnet til gode.

Totalt har banken ca 12 000 kunder, hvorav ca 1000 er næringskunder. I låneporteføljen står næringskundene for ca 20 prosent. Vi har 31 ansatte fordelt på våre to kontorer i Andebu og Sandefjord. Aktivitetskapitalen er på 5,76 milliarder kroner. Samlet egenkapital er på 562,8 millioner, inkludert 40 millioner i egenkapitalbevis, fordelt på 260 egenkapitalbevisiere. Eika Alliansen er et viktig strategisk samarbeid som bidrar til drift og videreutvikling av banken. Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning, Eika Boligkreditt og Eika IT leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester, som gjør oss i stand til å være en totalbank. Tjenestene ytes gjennom digitale tjenester og personlig rådgivning. Vår rådgivning kjennetegnes ved god kompetanse og høye etiske krav. Vi hjelper deg med å ta gode valg. Alltid.



Hanne- May Sanne Høibach,  
forsikringsrådgiver

## Nøkkeltall

**11264**

11264 Pm kunder  
en oppgang fra 10 979  
i 2020.



**6,1 %**

Total utlånsvekst i 2021  
er på 6,1 %.  
Veksten har vært størst  
på privatmarkedet.

**41,2 mill**

Årets overskudd var  
på 41,2 mill kroner  
før skatt.

**7,1 %**

Egenkapitalavkastingen  
er på 7,1 %.

**1,9 mill**

1 907 000 ble gitt i gavemidler  
og sponsorater i 2021.

**5,0 mrd**

Samlet utlån er på 5,0 mrd  
kroner, hvorav 1,4 mrd i  
Eika Boligkreditt.

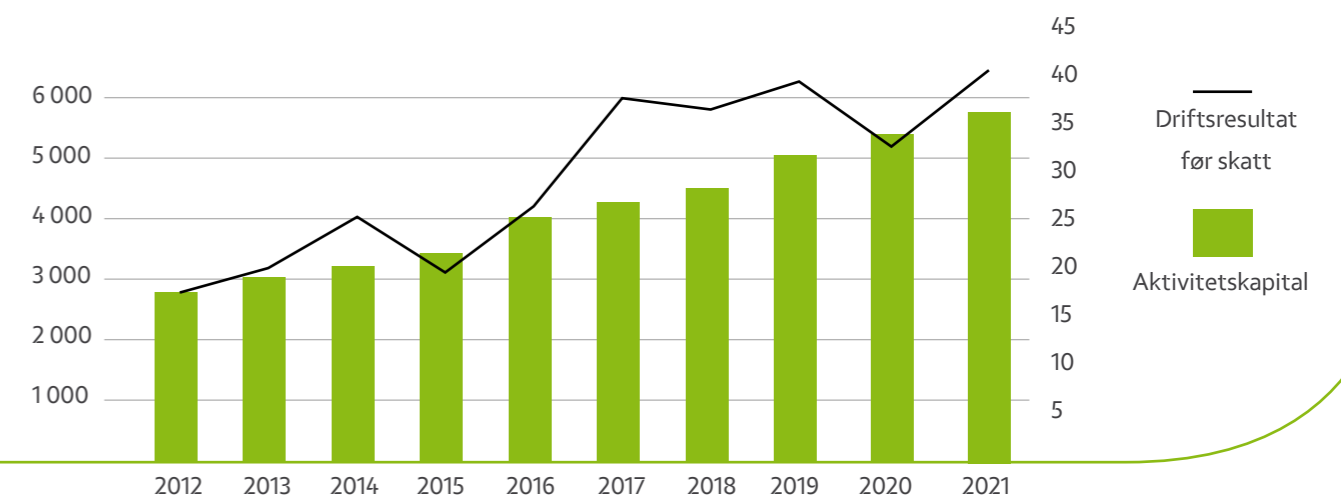
**3,1 mrd**

Samlet innskudd fra kunder  
utgjør 3,1 mrd kroner.  
Dette gir oss en innskudds-  
dekning på 86,5 %.

**22,7 %**

Banken er rustet for videre  
vekst. Ved utgangen av 2021  
er bankens kapitaldekning  
på 22,7 %.

Bankens vekst og inntjening siste 10 år





## Banken styrker innsatsen mot kriminalitet

Bankene får stadig større ansvar med å ivareta viktige samfunnsoppgaver. Det tar vi på største alvor, derfor har vi i 2021 økt ressursene på flere områder for å ivareta økte myndighetskrav. Vi i Andebu Sparebank har et stort ansvar. Vi passer på kundenes sparepenger. Vi takker for tilliten, og gjør vårt beste for at pengene skal være trygge.

Et viktig tiltak for å bevare tilliten til oss som bank, er å hindre at banken misbrukes av kriminelle aktører. Norske finansinstitusjoner er utsatt for å misbrukes av kriminelle til å hvitvaske utbytte fra kriminelle handlinger og til å finansiere terror eller utnyttes i forbindelse med finansiering av masseødeleggelsesvåpen. Tilsynsmyndighetene er bekymret for at mindre sparebanker ikke har kapasitet til å følge opp regelverket.

Derfor har vi styrket innsatsen på dette området betydelig i 2021, og kommer til å øke innsatsen ytterligere i 2022.

### Ny stilling for virksomhetsstyring

I 2021 har vi ansatt Alexander Hangaas i stillingen som leder for virksomhetsstyring. Den nye lederen skal sørge for etterlevelse av eksterne lover og regler og interne strategier og policyer.

En slik funksjon er ikke så vanlig blant banker av vår størrelse. Mange banker har dette integrert sammen med andre funksjoner i banken. Selv om Hangaas er nyansatt, er han ikke ny i Andebu Sparebank. Han har jobbet i banken i over 10 år, men i 2020/2021 jobbet han en periode som lektor i rettslære, før han kom tilbake til banken i juni 2021.

– Da jeg skulle starte i banken igjen sa jeg til kollegene mine at de trengte en lærer i rettslære i banken, og det er egentlig en god beskrivelse av hva jeg skal gjøre. Bankbransjen er veldig tungt regulert på mange områder, med mange forskjellige krav, forklarer Hangaas.

Særlig etter finanskrisen i 2008 har regelverket for banker økt i omfang og kompleksitet.

Endringstakten i regelverket øker også, det vil si at reglene endres ofte og hurtig. Mesteparten av disse reglene kommer fra EU, som Norge er forpliktet til å følge på grunn av EØS-avtalen.

– Det er fort gjort å bli litt overveldet av alle reglene. Men, det er viktig å huske på hva som er målet med dem. Poenget er pengene som kundene betror oss skal være trygge, og at bankens systemer ikke skal misbrukes. Kundene skal tas godt vare på, og få gode råd tilpasset sin situasjon. Vi skal hjelpe kundene med å ta gode valg. Alltid. Gjør vi det, etterlever vi reglene.

Det har vi gjort i snart 160 år. Det nye er at vi må dokumentere at vi gjør det, i større grad enn vi har gjort før. Dersom myndighetene kommer på besøk, må vi bevise overfor dem at vi gjør det, sier Hangaas.

#### Antihvitvasking

Banken har også dedikerte personer som jobber med antihvitvask (AHV), GDPR og bærekraft. I takt med myndighetenes krav og forventninger har vi særlig på AHV-området økt ressursbruken betydelig internt.

Vår assisterende banksjef, Bjørn Einar Grytnes, har jobbet i banken i over 40 år. Som ansvarlig for arbeidet med antihvitvasking i banken, har han brukt mye tid på å analysere områdene banken må være mest oppmerksomme på.

Omfanget av dette arbeidet er betydelig, og dreier seg i hovedsak om å sørge for at vi har korrekt informasjon om kundens bruk av banken, overvåke transaksjoner, samt følge opp og eventuelt rapportere transaksjoner vi anser å kunne være mistenkelige.

I tillegg til Grytnes, jobber også Linda Bjønnes og Birger Skarsholt med å undersøke transaksjoner som systemet flagger som mistenksomme. De følger opp nesten 1.000 transaksjoner i måneden og det igjen fører til at vi avdekker mange former for svindel. Dersom de ikke får avkreftet mistanken ved nærmere undersøkelser, vurderer AHV-lederen

om han skal sende melding til Økokrim. Muldyrsvindel, investeringssvindel og kryptosvindel er typiske svindelformer som blir avdekket av banken. I tillegg til skatteunndragelser, kjærlighetssvindel, ulovlige spillselskaper og direktørsvindel.

Det er viktig for oss at ikke kriminelle utnytter oss og våre kunder. I 2022 vil vi derfor ansette enda en person med kompetanse på dette området, for å øke vår innsats ytterligere.

Som nevnt er vårt fremste ønske å hjelpe våre kunder med å ta de gode valgene, samtidig som vi er bevisste på at vi passer på felleskapets penger. Det kan hende du som kunde synes vi stiller rare spørsmål, eller synes vi er litt for strenge noen ganger. Vit bare, at vi ikke gjør det for å være vanskelige. For det første, er det helt sikkert en eller annen regel som sier at vi MÅ gjøre det. For det andre, handler det om at du skal være trygg. Ikke bare nå, men også i årene som kommer.

#### Tips for å unngå svindel

##### 1. Aldri oppgi bankinformasjon

Kortinformasjon, kontoinformasjon, BankID-koder eller passord via mail eller telefon, uansett hvem som ber om det – enten det er bank, familie, venner eller andre.

##### 2. Vær skeptisk til hastetelefoner

Selv om den som ringer virker troverdig vil en seriøs aktør aldri vil be deg om å oppgi koder og passord via e-post eller telefon. Legg på!

##### 3. Unngå å klikke ukritisk på lenker

Vær skeptisk til å klikke på lenker i epost, SMS eller sosiale medier. Sjekk nettadressen og hold gjerne musepekeren over lenken for å se adressen som kommer opp der. Sjekk også avsenderadressen på eposter.

##### 4. Sjekk og meld fra

Har du en dårlig magesfølelse, ring opp banken/leverandøren selv og spør om dette er svindel. Har du fått lagt inn kortinformasjon eller brukt bankID, kontakt banken umiddelbart for å sperre kort/konto.

Alexander Hangaas  
leder virksomhetsstyring



# Bærekraftarbeidet gir resultater

Klima- og miljørapportene for 2021 viser at Andebu Sparebank tar flere steg mot en mer bærekraftig virksomhet. Klimafotavtrykket er redusert fra 15,6 til 10,8 tonn Co2 på tre år.

Som Miljøfyrtårn-virksomhet rapporterer Andebu Sparebank på en rekke indikatorer hvert år. I rapporteringen ser vi at banken har en nedgang i både sykefravær, energibruk, papirbruk, avfall, bilbruk og andel miljøsertifiserte leverandører. Grafene peker riktig vei, det eneste området vi ikke har lyktes helt på, er restavfallsmengde som har holdt seg på ca 1 tonn i alle de tre årene vi har målt.

Noe av de gode resultatene kan nok tilskrives korona-perioden, med mye hjemmekontor og lite møte- og kursvirksomhet, så vi er forberedt på en korrigerende i 2022, men vi har uansett gjennomført en rekke tiltak som bringer oss i riktig retning. Blant de viktigste tiltakene er innføring av grønne lån og bærekraftvurderinger av BM-kunder

## Mange gjennomførte tiltak

Her er en liste over gjennomførte bærekraft-tiltak i banken:

### Innkjøp og materialbruk

- Innført rutine for innkjøp
- Redusert innkjøp av giveaways og satt krav til bærekraft ved innkjøp.
- Sendt oppfordring til alle leverandører om sertifisering.

### Avfall

- Innført rutiner for avfallshåndtering.
- Mindre innkjøp av klær (beholder deler av uniformen lenger)
- Økt digitalisering og mindre printing
- Sluttet med papirviser, gule lapper og engangsbestikk
- Avtalt returordning for kaffekapsler.

### Energi

- Gjennomgang av energibruk i begge bygg.
- Justert ventilasjon for redusert energibruk i Andebu.

- Vurdert solenergi for bygget i Andebu (blir montert i 2022)
- Innført grønne boliglån og økt bevilget totalt 24,7 mill i grønne boliglån.

### Transport

- Gjennomført stor grad av interne teammøter.
- Økt andel digitale kundemøter.
- Differensiert mellom el og bensinbil i registrering av kjøring.
- Innført retningslinjer om bruk av miljøvennlig transport for ansatte.

### Annet

- Etablert bærekraftgruppe.
- Startet arbeidet med rapportering etter TCFP.
- Vedtatt egen policy for bærekraft i kredittarbeidet (krav til BM-bedrifter) og tatt i bruk Eikas modul for bærekraftvurdering.
- Gitt bærekraftskår til 44 kunder (25 fikk skår 1,19 fikk skår 2, ingen fikk skår 3)
- Innført bærekraftvurderinger i gavetildelinger.
- Egne nettsider om bærekraft og samfunnsansvar
- Det er gjennomført en rekke kompetansehevings-tiltak, gjennom interne arrangementer, Eika-skolen, Finansforbundet og BI.

### Viktig rolle framover

Selv om vi har gjennomført mye, er det mye arbeid som gjenstår og vi har planer om mange tiltak framover. Finansbransjen har en avgjørende rolle i det grønne skiftet, og Andebu Sparebank ønsker å være en aktiv aktør i dette. Vi ble miljøfyrtårnsertifisert i 2020 og er blant de mest framoverlente i Eika-alliansen på bærekraft. Vi har fokus på klimafotavtrykket i egen virksomhet, og har en strategi som sier at vi skal bruke både incentiver og krav overfor våre kunder. Arbeidet med bærekraft vil bli mer omfattende i årene som kommer, vi følger nøye med på det som kommer fra EU, norske myndigheter, Eika alliansen og bransjen generelt.

Janett Kolstad,  
autorisert finansiell rådgiver

## Vår strategi er å være i forkant. I 2022 er det særlig disse områdene som kommer til å ha fokus:

- Stimulere kundene til å ta grønne valg og velge grønne lån med gunstige vilkår. Vi vil raskt ta i bruk verktøy fra Eika og støtte ansatte i å tilegne seg bærekraftkompetanse.
- Øke andel grønne lån og bærekraftvurdere enda flere kunder.
- Øke kompetansen på bærekraft blant ansatte
- Gjennomføre TCFD-rapportering og gjennomføre en vesentlighetsanalyse
- Redusere eget energibruk ytterligere, blant annet ved å ta i bruk solenergi på vårt bygg i Andebu.
- Redusere bruken av fossil energi og øke bruk av elbil. Vurdere el-firmabiler og tilrettelegging for ansatte (ladestasjoner).
- Redusere papirforbruk/printing ved å øke digitaliseringen ytterligere.
- Styrke arbeidet mot økonomisk kriminalitet (se egen artikkel)





Andebu Frivilligsentral fikk 500.000,- i gave i 2021



Talentprisen 2021 gikk til Einar Christiansen.



Frivilligprisen 2021 gikk til Harald Skatvedt (kona Kjersti tok imot prisen)

## 1,5 millioner i gavemidler

Gavekomiteen i Andebu Sparebank har bevilget totalt 1,5 millioner kroner i gavemidler i 2021. Kodal Ungdomslag og Andebu Frivilligsentral stakk av med de største pottene denne gangen.

– Vi gleder oss stort over positivt svar på vår søknad og innvilgete gavemidler. Tusen takk! Med disse midlene blir det mulig å kunne opprette Utlånsentral Bua Andebu, og vi ser fram til oppstarten i første halvdel av 2022, sier leder av Andebu Frivilligsentral, Silke Wrede.

Utlånsentralen BUA Andebu skal tilby gratis utlån av sesongtilpasset fritidsutstyr for mennesker i alle aldre. Målet er å gi flere mennesker mulighet til å delta på utendørsaktiviteter.

– Utlånsentralen vil skape økt aktivitet for barn og unge i lokalsamfunnet, den vil hjelpe utsatte grupper og bidra til inkludering – og ikke minst er det bærekraftig at flere kan låne framfor å kjøpe utstyr. Derfor var dette et ideelt prosjekt for oss å støtte, sier banksjef Børre Grovan.

### Gledestårer i Kodal

Leder i Kodal Ungdomslag, Bjørnar Gaasholt satt på jobb da svaret på søknaden kom i postkassen. – Jeg jubla høyt og det kom noen gledestårer, så kollegaene mine lurte på om alt var greit, forteller han. Ungdomslaget er godt i gang med oppussing av Vonheim og med støttebeløpet fra banken kan de også realisere et nytt, trygt og funksjonelt tribuneanlegg. I dag brukes mye tid på å rigge stillaser og ikke alt er «innafor HMS-reglene». Nå får de et tribuneanlegg som er flyttbart og enkelt å sette opp og ta ned.

### Se alle gaveformål

Gavekomiteen i Andebu Sparebank har bevilget gavemidler i to omganger, i mars og oktober. I tillegg ble det utlyst «kom i gang-midler» i sommer. Her søkte Andebu Skytterlag og Høyjord Ungdomslag som begge fikk støtte.

Under følger en oversikt over alle som har mottatt støtte i 2021:

• Kodal Ungdomslag: Oppgradering av sal og tribuner	500 000,-
• Andebu Frivilligsentral: Utlånsentral for fritidsutstyr	500 000,-
• Andebu Pistolklubb: Våpen til ungdomsgruppe	30 000,-
• Andebu Idrettslag: Skifte til LED-armatur i lysløype på Håskan	180 000,-
• Frilynt Norge/Dropp-revyen: Ungdomsrevy med fokus på miljø og klima	100 000,-
• Høyjord Ungdomslag: Flyttbare sceneelementer	65 000,-
• Tønsberg og omegn turistforening: Oppdatering og utvidelse av turkart	50 000,-
• Hoksrud og Flåtten Vel: Samlingsplass med gapahuk	40 000,-
• Andebu Skytterlag: Skyteskole	20 000,-
• Høyjord Ungdomslag: Kjellerklubbkvelder	9 000,-
<b>Totalt gaveformål</b>	<b>1 494 000,-</b>



## En milepæl: Passerte 5 milliarder i utlån

I november 2021 nådde Andebu Sparebank en historisk milepæl og passerte fem milliarder kroner i utlån.

Andebu Sparebank har hatt en solid jevn vekst de siste årene, noe som førte til at banken ble egenkapitalbevisbank og hentet inn 40 millioner i privat kapital for to år siden. Veksten var noe lavere i første del av korona-perioden, men har tatt seg opp igjen. Regnskapet pr. 31.12.2021 viser en utlansvekst (inkl. Eika boligkreditt) på 6,05 % og en innskuddsvekst på 6,1 %.

### Tar kunder fra storbankene

– Vi vokser mer enn markedet og har ambisjoner om fortsatt vekst. Tilstrømmingen fortsetter, ikke minst fordi mange kunder opplever at de får mindre service og rådgivning i storbankene. Vi tror derfor det er et stort potensial for en lokalbank

som satser på personlig rådgivning, sier bank-sjef Børre Grovan, som har ambisjoner om fortsatt vekst: – Vi sikter mot 10 milliarder i 2030!

### Størst på privatmarkedet

Bankens utlån fordeler seg på ca 3,6 mrd kroner på egen bok og ca 1,4 mrd kr gjennom Eika Boligkreditt. Totalt er 4 279 millioner utlån til privatpersoner, mens 721 millioner er utlån til næring. Eiendomsdrift og landbruk er de to største sektorene på bedriftsmarkedet.

Utlansporteføljen er størst i Sandefjord kommune med ca 66 %. Tønsberg kommune er den nest største med ca 17 %.

Børre Grovan,  
banksjef

# Våre verdier

Andebu sparebank skal være en engasjert og kompetent sparringspartner for våre kunder. Hos oss får du gode digitale løsninger i hverdagen, men vi er også opptatt av at du skal ha en personlig rådgiver som du kan snakke med. Vårt mål er at alle våre kunder skal ha en god og helhetlig plan for økonomien – i dag, i fremtiden og dersom noe skulle skje.

## Emosjonelle verdier

1. Personlig
2. Entusiastisk
3. Kompetent

## Rasjonelle kundeløfter

1. Vi tar initiativ
2. Vi møter deg med et smil og vil at du skal lykkes
3. Vi er kompetente og løsningsorienterte
4. Du kan stole på oss

Vi hjelper deg med å ta gode valg. Alltid.

Toril S. Larsen,  
autorisert finansiell rådgiver



## Vestfolds mest fornøyde kunder

Andebu Sparebank har hatt Vestfolds mest fornøyde bankkunder\* i 14 år på rad. Målingen siste år viser at lokalbanken får en kundeopplevelsesindikator (KOI) på 88 og slår med det alle andre banker som har filial i Vestfold. Første kundeundersøkelse ble gjort i 2007 og Andebu Sparebank har hele tiden holdt sin posisjon som banken med fylkets mest fornøyde kunder.

– Andebu Sparebank har de mest tilfredse og lojale bankkundene i regionen, sier Jonny Nordøy, bedriftsrådgiver og ekspert på kunderelasjonsmålinger i Kantar. Det er Kantar som har gjennomført undersøkelsen på oppdrag fra 39 banker i Eika-alliansen. Over 900 av bankens kunder har svart på undersøkelsen. Det er særlig to områder banken for høy skår: «Vennlighet og hjelpsomhet» og «Tillit til at ansatte har hovedfokus på kundens interesser».

– Vi setter pris på at over 900 kunder har tatt seg tid til å svare og vi setter pris på de gode «karakterene» vi får. Selv om vi er bortskjemt med gode resultater, er dette ikke noe som kommer av seg selv, men et resultat av medarbeidere som hver dag yter god rådgivning og service til kundene, sier banksjef Børre Grovan.

### Korona-effekter

Kundeopplevelsesindeksen har en liten nedgang på to poeng siden i fjor til 88, men er fremdeles best i regionen, og banken er sjette best av alle Eikabanker. Gjennomsnittlig skår blant alle banker er 66.

– At vi har gått noe ned tilskrives hovedsakelig korona-pandemien, og at banken i store deler av 2020 hadde stengte dører. Selv om kundene er fornøyde med å bli betjent via telefon og digitale kanaler, vil nok en bank med hovedfokus på

personlig rådgivning tape litt på at man ikke kan møtes fysisk over en kopp kaffe, sier banksjef Børre Grovan, som er svært fornøyd med resultatet av kundeundersøkelsen.

### Personlig kontakt og stor tillit

– Kundene har høy tillit til at banken setter kundenes interesser foran egne interesser. Kundene opplever at banken virkelig stiller opp når man trenger det, og er en troverdig rådgiver basert på faktiske kundebehov, sier Nordøy. Undersøkelsen viser også at 96 % av kundene opplever å ha en fast kontaktperson i banken. Til sammenligning er gjennomsnittet for alle banker 45 %.

– Mange av våre kunder setter pris på å snakke med en rådgiver de kjenner – og som kjenner dem, så vi kjenner oss igjen i undersøkelsen, sier banksjef Børre Grovan.

Han er også svært fornøyd med at banken usedvanlig mange ambassadører: over 21 % av kundene sier de er «usedvanlig fornøyd», 53 % er «svært fornøyd» og 21 % er «fornøyd».

– Ambassadørene er kanskje vår aller beste markedsføring. Svært mange av de kundene som kommer til oss, kommer fordi de har fått anbefalinger fra andre. Det er vi veldig takknemlige for, sier Grovan.



\* Beste tilfredshet blant banker med filial i Vestfold. Undersøkelser gjort av BIs kundebarometer 2007–2016 og Kantar TNS 2017–2021



## Banksjefen har ordet

2021 ble et nytt godt år for Andebu Sparebank, og netto driftsinntekter passerte 100 millioner kroner. Resultat før skatt ble på 41,2 millioner kroner og tangere resultat i 2019 som det beste resultatet noen gang. Totalt fikk banken 434 nye kunder, samlede utlån økte med 288 millioner kroner og innskudd fra kunder økte med 181 millioner. Bankens aktivitetskapital er nå på over 5,7 milliarder kroner.

2021 ble året optimismen økte, og vi begynte å se utveien av pandemien. Befolkningen ble vaksinert og økonomien tok seg opp godt drevet av en stigende oljepris. I 2021 oppsto det også nye utfordringer, som problemer innen transport og stigende råvare- og energipriser.

Den rekordlave renten begynte å stige, og etterspørsele etter arbeidskraft tok seg vesentlig opp. Til tross for de rådende omstendigheter har de aller fleste av våre kunder klart seg bra. Spådommen om mange konkurser i næringslivet slo heldigvis heller ikke til.

Den totale utlånsveksten i 2021 ble 6,1 prosent. Det er særlig innen personmarkedet at veksten har vært stor. I Sandefjord fortsetter den gode veksten, men vi ser at vi har fått et økt antall nye nærings- og privatkunder fra øvrige kommuner i Vestfold. På innskuddsiden ble veksten på 6,1 prosent.

Egenkapitalbevisemisjonen desember 2019 var historisk og en ny erfaring

for banken. For å fortsette en god vekst var det nødvendig å hente inn egenkapital. 2021 ble det andre året banken utbetalte utbytte. Utbyttet ble kr 7,- pr egenkapitalbevis a kr 100,-.

Jeg vil takke dyktige medarbeidere og tillitsvalgte i bankens organer for innsatsen dere gjør for banken vår. I lange perioder var banken stengt for drop in i 2021, men takket være gode digitale løsninger har vi betjent våre kunder både fra banken, hjemmekontorene og Eika Kundesenter.

Takk til lojale kunder, eiere, samarbeidspartnere og andre som brenner for vekst og utvikling i lokalsamfunnet.

Med en kapitaldekning på 22,7 prosent er Andebu Sparebank en solid bank, godt rustet til å møte fremtidig vekst. Vår satsing på personlig rådgivning og god service har gitt resultater, og vi tror det er stort potensial for ytterligere vekst i årene som kommer.

Vi er i et område med god utvikling og fortsatt gode boligpriser. Selv om det er mange konkurranter rundt oss, ser vi at det skapes et mulighetsrom for oss som lokalbank. Det skal vi benytte til å skape vekst og utvikling for deg og ditt lokalsamfunn.


Børre Grovan  
Banksjef

# Årsberetning 2021

## Virksomheten og lokalisering

Andebu Sparebank ble etablert i 1863. Banken har hovedkontor i Andebu og en avdeling i Sandefjord. Andebu Sparebank er en selvstendig lokalbank for Sandefjord og omegn. Vi tilbyr betalingsløsninger, finansiering, sparing og forsikring for å skape

lønnsomhet og trygghet for våre kunder. Tjenestene ytes gjennom digitale tjenester og personlig rådgivning. Vår rådgivning kjennetegnes ved god kompetanse og høye etiske krav. Banken er lang-siktig og tar samfunnsansvar, særlig lokalt.



## Om norsk økonomi i 2021 – og utsiktene til 2022

Med ca. 4 % vekst i BNP for fastlands-Norge hentet norsk økonomi seg sterkere inn enn ventet i 2021. Den sterke økonomiske veksten drev arbeidsledigheten ned til 3,6 %. En nedgang fra 4,8 % i desember 2020.

Inflasjonen ble høyere enn forventet, med en lønnsvekst som anslås av Statistisk sentralbyrå til 3,3 %, og en prisvekst på 3,5 % for året som helhet. Stigende energipriser bidro til at prisveksten var særskilt sterk mot slutten av året, og 12-månedersvekst for konsumprisindeksen på hele 5,3 % i desember. Boligprisveksten endte på 10,5 % for året som helhet.

Norges Bank satte opp renten to ganger i løpet av 2021 og varslet at det trolig kommer flere renteøkninger både i 2022 og 2023. Kredittveksten økte med ca. 5,0 % i 2021 både for husholdninger og virksomheter. 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 % gjennom fjoråret.

Oslo Børs Hovedindeks var opp 23,3 % i løpet av 2021. Et usedvanlig godt år, godt hjulpet av høyere energipriser.

Oljeprisen 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 % i 2021. Det laveste nivå siden 2007.

Det er gode utsikter for fortsatt økonomisk vekst i 2022, men dette bildet ble endret natt til 24. februar 2022, da Russland gikk til angrep på Ukraina. Dette har medført mer usikkerhet i markedet, bla. spreadutgang og høyere energipriser.

Rentebanen til Norges bank kan også bli påvirket av denne hendelsen. Andebu Sparebanks kunder er i liten grad berørt av de økonomiske sanksjonene mot Russland. Utfallet av krisen er foreløpig vanskelig å forutse, men det vil påvirke verdensøkonomien i tiden fremover.

I Norge knytter det seg spenning til rentefastsetting, kronekurs og lønnsoppgjør. Korona-viruset kan fortsatt også påvirke økonomien. Det forventes at bankene vil ha en moderat utlånsvekst og begrensede tap i året som kommer, selv om antall konkurser forventes å stige noe.

Gry Helen Eidsaune,  
kunderådgiver

## Virksomheten i 2021

Etter et ekstraordinært år i 2020 ble 2021 noe mer stabilt. Omfattende vaksineprogram og avtakende smittevernstiltak, har gitt økende aktivitet og oppgang i økonomien.

Vår posisjon som en bank med personlig service og rådgivning framstår attraktivt for mange kunder, og vi tror potensialet for vekst er stort også i årene som kommer. Når mange konkurrerende banker har fokus på kostnadskutt og nedbemanning øker dette mulighetsrommet. Til sammen fikk banken 427 nye kunder. Veksten har gitt banken en høy og balansert vekst i utlån og innskudd fra kunder.

Banken gjennomfører årlig en kundetilfredshetsundersøkelse. Målingen opererer med en kundeopplevelsesindeks (KOI), og Andebu Sparebank fikk i år en KOI på 88.

Dette er en liten nedgang fra 2020, men vi er fremdeles best i regionen, og banken er sjettede best av alle Eika-banker. Gjennomsnittlig skår blant alle banker er 66. Hele 74 % av kundene sier de er svært fornøyd eller usedvanlig fornøyd og lojaliteten er høy. Bankens skårer særlig høyt på tillit til at bankens ansatte har hovedfokus på kundens interesser og betydning av bankens samfunnsengasjement. De gode resultatene gjelder kunder i alle aldre, og breddekundene gir de aller beste karakterene. Andelen breddekunder har økt jevnt de siste årene og er nå på 32,25 %.

I årene som kommer ønsker vi å fortsette veksten både gjennom rekruttering av nye kunder og gjennom mersalg på eksisterende kunder. Med et godt økonomisk fundament, et svært godt omdømme, en spisset posisjonering i markedet og en god metodikk for helhetlig økonomisk rådgivning, er vi godt rustet for en slik vekst.

Siri Kristiansen og Knut Georg Stenersen,  
kunderådgivere



# Strategisk samarbeid

Andebu Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 53 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. Andebu Sparebank har ikke egne forsknings og utviklingsaktiviteter (FOU) da slike aktiviteter skjer i Eika alliansen.

## Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppens visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene en moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstjenester.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Løsningene har vist seg å være robuste og være effektive samhandlingsverktøy som har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. Et viktig arbeid er forberedelsene med nye kjernebankløsninger til lokalbankene.

De nye løsningene fra Tietoevry skal gi økt konkurransekraft, betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Overgangen til Tietoevry forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23. Andebu Sparebank forventes å konvertere i september 2023.

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 er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 52 norske lokalbanker og Bank2. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurranse-dyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

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

## Aktiv Eiendomsmegling

Sandefjord og Andebu Eiendomsmegling AS er vår viktigste strategiske samarbeidspartner lokalt, og vi er samlokalisert i Sandefjord. Vi samarbeider om å gi våre kunder et helhetlig tilbud for kjøp, salg, finansiering og forsikring av bolig.

Astrid Sørsdahl Fodnæss,  
autorisert finansiell rådgiver





# Resultatutvikling

## Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

God utlånsvekst og et stigende rentenivå i 2021 har styrket bankens rentenetto. I årets siste 3 måneder har pengemarkedsrenten steget med litt over 0,50 %. Ettersom renteendring for flytende lån varsles med 6 ukers frist, blir ikke utlånsrentene satt opp like raskt som økningen i pengemarkedsrenten. Dette har dempet inntjeningen noe de siste månedene av 2021.

I kroner utgjør rentenettoen kr 66,3 millioner, en økning på kr 4,4 millioner sammenlignet med 2020. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 1,57 %, det samme som i 2020. Renteinntekter fra sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer utgjør kr 3,7 millioner mot kr 6,0 millioner i 2020. Reduksjonen skyldes hovedsakelig ett lavere rentenivå.

## Andre driftsinntekter

Samlet netto andre driftsinntekter utgjorde kr 35,3 millioner eller 0,84 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2020 var kr 31,9 millioner.

## Netto andre driftsinntekter fordeler seg slik:

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør kr 27,3 millioner eller 0,64 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er kr 3,7 millioner høyere sammenlignet med 2020. Økningen skyldes økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt med kr 2,4 millioner. Provisjoner fra salg av forsikringstjenester økte med kr 0,5 millioner. Provisjoner fra salg av fondsprodukter økte med 0,4 millioner. Andre provisjons- og gebyrinntekter økte med 0,4 millioner sammenlignet med 2020.

Banken har ikke netto kurstap på aksjer og øvrige verdipapirer i 2021, kurstapet i 2020 var på kr 0,1 millioner. Utbytte fra aksjer og egenkapitalbevis utgjorde kr 7,8 millioner mot kr 8,2 millioner i 2020. Nedgangen skyldes omlegging av utbyttepolitikk i Eika Boligkreditt AS.

## Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde kr 60,5 millioner. Dette er en økning på kr 4,8 millioner eller 8,7 % sammenlignet med 2020.

## Driftskostnader fordeler seg slik:

Lønn og andre personalkostnader utgjør kr 28,4 millioner, eller 0,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en økning på kr 2,0 millioner sammenlignet med 2020. Økningen skyldes

nyansettelser blant annet for å styrke etterlevelseshjelpfunksjonen. Andre driftskostnader utgjør kr 29,6 millioner, eller 0,70 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en økning på kr 2,8 millioner sammenlignet med 2020. Av dette utgjør bankens IT-kostnader kr 13,2 millioner og disse har økt med kr 2,5 millioner sammenlignet med 2020. Økningen knytter seg til konverteringsprosjektet hvor banken sammen med øvrige Eika banker skal konvertere fra danske SDC til Tieto Evry i Norge. Avskrivninger utgjør kr 2,5 millioner og er uendret sammenlignet med 2020.

## Driftskostnader fordeler seg slik:

Lønn og andre personalkostnader utgjør kr 26,4 millioner, eller 0,67 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er den samme kostnaden i kroner sammenlignet med 2019.

Andre driftskostnader utgjør kr 26,8 millioner, eller 0,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en økning på kr 2,9 millioner sammenlignet med 2019. Bankens IT-kostnader utgjør kr 10,7 millioner og har økt med kr 1,6 millioner sammenlignet med 2019. Avskrivninger utgjør kr 2,5 millioner og er uendret sammenlignet med 2019.

## Nedskrivninger på utlån

Samlede nedskrivninger på utlån utgjør kr 16,4 millioner, en nedgang på kr 0,5 millioner sammenlignet med 2020. Individuelle nedskrivninger er redusert med kr 1,5 millioner fra 2020. Nedskrivninger i stage 1 og 2 utgjør kr 9,5 millioner, en økning på kr 1,1 millioner sammenlignet med 2020. Samlede nedskrivninger i stage 1 og 2 utgjør 0,26 % av utlån, mot 0,25 % i 2020. Netto misligholdte og kredittforringede engasjementer utgjør kr 24,8 millioner. Dette tilsvarer 0,69 % av samlede utlån, mot 0,83 % i 2020.

## Resultat før skatt

Resultatet før skatt, utgjør kr 41,2 millioner eller 0,98 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende var resultatet i 2020 kr 33,6 millioner eller 0,86 %. Resultat før skatt er kr 7,5 millioner høyere enn i 2020. Kostnader i forhold til inntekter utgjør 59,58 %, mot 59,38 % i 2020.

## Resultat etter skatt

Det er avsatt kr 7,7 millioner til skatt og skattekostnaden er kr 7,3 millioner. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør kr 33,8 millioner eller 0,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende

var resultatet i 2020 kr 27,8 millioner eller 0,71 %. Resultat etter skatt er kr 6,0 millioner høyere enn i 2020. Egenkapitalrentabiliteten utgjør 7,12 %, mot 6,01 % i 2020.

## Disponering av årets resultat

Årets resultat på kr. 33,8 millioner disponeres slik:

Overført sparebankens fond	29,6
Overført til gavefond	1,2
Overført til utjevningfond	3,0
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>33,8</b>

Henriette Kolkin Myhre,  
kunderådgiver

Eidi Reppesgård,  
kreditt- og depotansvarlig

## Balansen

### Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 2021 var forvaltningskapitalen kr 4.333 millioner, dvs. en økning på kr 270 millioner eller 6,65%. I tillegg til forvaltningskapitalen kommer boliglån overført til Eika Boligkreditt som utgjør kr 1.430 millioner. En økning på kr 117,0 millioner fra 2020.

### Utlån

Utlån til kunder utgjør kr 3.607 millioner pr 31.12.2021 mot kr 3.436 millioner på samme tid i fjor. Utlånsveksten i 2021 utgjør 4,96 % mot tilsvarende 9,97 % i 2020.

Utlån til personkunder har en vekst på 5,73 %, mens utlån til næringskunder har en vekst på 1,94 %.

Andelen av utlån til personmarkedet utgjør 80,3 %, mot 79,8 % i 2020. Andel av utlån til næringslivssektoren utgjør 19,7 % mot 20,2 % i 2020. Totalt kommer 94,3 % av utlånene fra Vestfold, hvorav 64,7 % fra Sandefjord kommune.

Andebu Sparebank har i tillegg formidlet boliglån til Eika Boligkreditt for til sammen kr 1.430 millioner mot kr 1,313 millioner ett år tilbake, en vekst på kr 117,0 millioner. Samlet utlånsvekst inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 6,05 % mot 7,69 % i 2020.

### Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør kr 3.147 millioner pr 31.12.2021, mot kr 2.966 millioner 12 måneder tilbake.

Innskudd fra kunder økte med 6,10 %, mot 10,32 % i 2020. Innskudd fra personkunder har en vekst på 8,05 %, mens innskudd fra næringskunder har hatt en tilbakegang på 0,14 %.

Andelen av innskudd fra personmarkedet utgjør 77,6 % mot 76,2 % i 2020. Totalt kommer 92,0 % av innskuddene fra Vestfold og 68,8 % fra Sandefjord kommune.

### Garantier

Avgitte garantier på vegne av kunder utgjorde kr 14,1 millioner. Garanti stilt til Eika Boligkreditt AS utgjør 19,3 millioner. Samlet har banken stilt garantier for kr 33,5 millioner, mot kr 33,0 millioner i 2020.

### Verdipapirer

Pr 31.12.2021 var det plassert kr 142,4 millioner i aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning. Av disse er kr 8,7 millioner plassert i rentefond med god likviditet. I gjennomsnitt har banken hatt kr 8,4 millioner investert i slike papirer. Samlet bokført verdi av rentebærende papirer utgjorde kr 429,9 millioner, mot kr 409,4 millioner i 2020.

### Likviditet

Utlånsvekst på egen balanse ble kr 170,5 millioner. Denne veksten er finansiert med økning i innskudd fra kunder. Bankens markedsfinansiering i obligasjonsmarkedet utgjør kr 571,1 millioner mot kr 521,2 millioner i 2020.

Innskuddsdekningen utgjør 87,24 % mot 86,30 % i 2020.

Banken har kr 326,0 millioner i innskudd i Norges Bank og verdipapirer som kan deponeres som sikkerhet for lån i Norges Bank. Tilsvarende tall for 2020 var kr 266,7 millioner. Kundeinnskudd og egenkapital finansierer 103,3 % av samlede utlån.

### Egenkapital og soliditet

Samlet egenkapital utgjør kr 562,8 millioner, mot kr 530,7 millioner i 2020. Grunnlaget for beregning av kapitaldekning er 498,9 millioner mot et risikovektet beregningsgrunnlag på kr 2.058,8 millioner. Dette gir en kapitaldekning før konsolidering med samarbeidende grupper på 24,23 %, mot 23,86 % i 2020. Bankens kapitalmål er for tiden fastsatt til 19,5 %. Etter konsolidering med samarbeidende grupper er beregningsgrunnlaget kr. 2.669,3 millioner og kapitaldekningen 22,74 %.

# Risikoforhold

Styret har vedtatt prinsipper for risikostyring gjennom bankens regler for intern kontroll, andre instruksjoner og etablerte nøkkelkontroller. Styret holdes løpende orientert gjennom periodiske rapporter. Bankens finansielle risiko består i hovedsak av kredittisiko, rente- og kursrisiko og likviditetsrisiko.

## Kredittisiko

Bankens kredittisiko er knyttet til utlån, garantier og verdipapirer ekskl. stats- og statsgaranterte papirer. 94,3 % av utlånene er gitt til kunder innen Vestfold fylke. Banken har få store engasjementer. Sammen-

lignet med 2020 er det kun mindre endringer i sammensetningen av næringslån. Porteføljen består vesentlig av ferdig utviklede og utleide nærings-eiendommer. Bankens portefølje av byggelån er på kr 13,5 millioner, mot kr 27,1 millioner i 2020.

Det benyttes et eget saksgangsystem med innlagte fullmaktsbegrensninger på den enkelte saksbehandlere. Ved vurdering av lånesaker legges det stor vekt på betalingsevne og sikkerhet.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god

overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 12 risikogrupper, hvor gruppe 1–3 representerer lav risiko og hvor 11 og 12 er misligholdte og tapsutsatte lån.

Fra 2020 til 2021 er engasjement i risikogruppe 1–3 (lav) redusert med 2,7 %poeng til en andel på 77,8 %. Engasjement i risikogruppe (middels) 4–7 er redusert med 1,0 %poeng til en andel på 13,4 %. Engasjement i risikogruppe 8–10 (høy) har økt med 3,8 %poeng til en andel på 7,8 %. Engasjement i risikogruppe 11–12 er undret utgjør en andel på 1,0 % av samlet utlånsportefølje.

Brutto utlån som er misligholdt mer enn 90 dager er på til sammen kr 14,0 millioner, tilsvarende 0,39 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for 2020 var 9,3 millioner og 0,27 %. Banken har til sammen nedskrivninger på kr 16,4 millioner mot 16,9 millioner i 2020.

Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med lån. Plasseringer i verdipapirer skjer i henhold til retningslinjer som er vedtatt av styret og har lav eller moderat risikoprofil.

Det er ingen endring i kredittisikoprofilen gjennom regnskapsåret. Styret vurderer kredittisikoen til å være liten til moderat for utlån/garantier, og moderat for verdipapirer. For å redusere risikoen for utlån/garantier, har vi etablert god oppfølging av risikoutsatte næringslivsengasjementer.

## Renterisiko

Bankens renterisiko er knyttet til utlån, innskudd og verdipapirer. Ved endringer i markedsrenten justeres både innskudds- og utlånsrenten, slik at renterisikoen er minimal for utlån og innskudd med flytende betingelser. Utlån til kunder som har bundet renten utgjør kr 5,8 millioner. Innskudd fra kunder som har bundet renten utgjør kr 35,6 millioner.

Bankens beholdning av obligasjoner/sertifikater beløper seg til kr 429,9 millioner, med en gjennomsnittlig gjenstående løpetid på 0,15 år. Renterisikoen for verdipapirer vurderes som lav.

Banken har kr 142,4 millioner plassert i aksjer og andre verdipapirer hvorav kr 8,7 millioner er plassert i rentefond (debitorklasse obligasjoner og sertifikater). Samlet investert beløp var ved årsskiftet 3,3 % av forvaltningskapitalen. Styret anser kursrisikoen for denne porteføljen som lav.

## Likviditetsrisiko

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. En relativ høy etterspørsel etter lån, gjør at bankens generelle behov for nye kapitalkilder har økt. Overføring av lån til Eika Boligkreditt har vært en vesentlig finansieringskilde de ti siste årene, og har begrenset behovet for å ta opp senior obligasjonslån. Bruk av Eika Boligkreditt, rammer for lån i Norges Bank og en relativ høy andel innskudd fra kunder gjør at banken samlet har god likviditetsreserve. Banken tilbyr kunder innskuddsprodukt med 31 dagers oppsigelse. Ved utgangen av året var kr 634,0 millioner, eller 20,2 % av samlede innskudd fra kunder, bundet med 31 dagers oppsigelse, mot kr 579,1 millioner i 2020. Likviditetsrisikoen er ytterligere redusert gjennom en god spredning på kundeinnskudd (få store innskudd, både i antall og kundegrupper).

Andebu Sparebank finansierer utlån til kunder med innskudd fra kunder, egenkapital og overføring av boliglån til Eika Boligkreditt AS. Finansiering i obligasjonsmarkedet utgjør kr 571,1 millioner. Dette, sammen med en høy andel innskuddskunder som har innskudd med 31 dagers oppsigelse, gjør at likviditetsrisikoen anses som stabil og uendret. Innskuddsdekningen i 2021 ligger fortsatt på et høyt nivå med 87,24 %, mot 86,30 % i 2020.

Rentebærende verdipapirer, inklusive rentefond, utgjør 13,7 % av samlede innskudd fra kunder. Rentebærende verdipapirer for til sammen kr 295,3 millioner, mot kr. 263,2 millioner i 2020, er pantsatt for eventuelle nye låneopptak i Norges Bank. Banken har etablert en likviditetsstrategi som sikrer god rapportering av sannsynlig likviditetsrisiko. Styret oppfatter likviditetssituasjonen som god, og anser likviditetsrisikoen som lav til moderat.

Anett Holme Kongsgård,  
kunderådgiver



## Internkontroll

Banken har etablert en internkontroll i henhold til gjeldende retningslinjer for finansinstitusjoner. Banksjef og ekstern revisor fremlegger årlig hver sin rapport for styret, hvor det gis en vurdering av bankens risikoer, rutiner og internkontrollens gjennomføring.

For 2021 framkom ingen vesentlige merknader i rapportene. Banken har implementert et rammeverk for risikostyring i henhold til gjeldende forskrift.

## Bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar

Bærekraft og klimarisiko har vært viktige temaer for både Andebu Sparebank, Eika og finansbransjen i 2021.

Eika Gruppen arbeideider med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, kompetanseøkende læringsløp for bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Eika Gruppen har nylig utført en større påvirkningsanalyse, der man har inkludert alliansebankenes porteføljer på både privat- og bedriftsmarkedet i analysen. Funnene fra analysen er derfor i utgangspunktet også relevant å nevne for alliansebankene. Påvirkningsanalysen viser at Eika Gruppen med produktselskaper og alliansebankene særlig bør fokusere på de tre bærekraftsparametrene:

- Ressurseffektivitet/ressurssikkerhet.
- Avfall inkl. resirkulering og sirkulærøkonomi.
- Klima og medvirkning til klimaendringer via utslipp.

I 2022 skal Eika Gruppen arbeide med å sette smarte mål for disse tre bærekraftsparametrene, både gjennom Eika Gruppens arbeid i egne produkter og for hvordan Eika Gruppen understøtter lokalbankenes bærekraftsarbeid.

Andebu Sparebank er miljøfyrtårn-sertifisert og lager egne klima og miljørapporter som publiseres på våre nettsider. Vår virksomhet har et relativt beskjedent klimaavtrykk. Som bank er vårt største bidrag knyttet til våre kunder. I vår bærekraftstrategi heter det at skal vi søke å tilby produkter og tjenester som hjelper kunder i å ta grønne valg og vi skal stille krav om bærekraft til kunder og leverandører.

I 2021 har vi innført grønne boliglån og grønne rehabiliteringslån for privatkunder. For å kvalifisere

til grønne boliglån må boligen ha energimerke A eller B i energimerkesystemet som forvaltes av Enova. Banken tilbyr grønne boliglånet ved kjøp eller nybygg av særs miljøvennlige boliger. Vi tilbyr også grønt boliglån for oppgradering av eldre boliger til en høyere miljøstandard som gir minimum 30 % energieffektivisering. Gjennom proaktiv rådgivning skal banken bidra til at kundene investerer i miljøvennlige boliger og rehabiliteringstiltak for å sikre en høyere miljøstandard.

Så langt har vi lånt ut ca 25 millioner i grønne boliglån gjennom Eika Boligkreditt (EBK). I februar 2021 etablerte EBK et rammeverk for grønne obligasjoner for nettopp å finansiere de mest energieffektive boligene. I juni utstedte EBK sin første grønne obligasjon på €500 millioner i euroobligasjonsmarkedet. Det er en milepæl at vi nå oppnår langsiktig grønn finansiering i det internasjonale finansmarkedet gjennom vår egen allianse.

Vi har en egen policy for bærekraft i kredittvurderingen på BM som konkretiserer hvilke krav vi skal sette til våre næringskunder, og Eika har videreutviklet verktøy for å avdekke bærekraftsrisiko i kundeforholdet. I 2021 ble 45 næringskunder vurdert i denne modulen. Kompetanseheving på bærekraft er et viktig område for banken. I 2021 har flere ansatte deltatt på ulike kurs i regi av Eika, Finansforbundet, PWC m. fl. og vi deltok i Eikas bærekraftuke i januar. I tillegg til dette fullførte bankens bærekraftsansvarlig et masterprogram i grønn vekst og konkurransekraft i 2021. Masteroppgaven handlet om hvordan Andebu Sparebank kan bidra til økt bærekraft blant små og mellomstore kunder.

Eika Gruppen vil arbeide videre med kompetansetilbud innen bærekraft til ulike roller i banken gjennom en egen fagplan for bærekraft i 2022,

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

Som en oppfølging av miljøfyrtårnsertifiseringen, har vi igangsatt et eget arbeid for klimarisikorapportering etter det internasjonale rammeverket Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Dette har imidlertid vært noe mer krevende enn antatt, så vi regner med å implementere dette i bankens risikoarbeid kommende år.

En annen viktig del av vårt bærekraftarbeid er knyttet til økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering. Banken skal bekjempe økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderinger og oppfølging av antihvitvaskområdet, mistenkelige transaksjoner og mulige svindelsaker. For at banken ikke skal bli brukt som et virkemiddel til hvitvasking, finansiering av terror eller dødelige våpen, gjennomfører banken en rekke tiltak. Bankens rutiner og retningslinjer baserer seg på hvitvaskingsloven, med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet. Arbeidet med dette er styrket i 2021.

Våre hovedoppgaver tilknyttet dette er å gjennomføre risikovurderinger, gjennomføre kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner, samt rapportere mistenkelige transaksjoner til Økokrim. Også i Eika alliansen er arbeidet med bærekraft intensivert. Vi følger dette arbeidet tett og tar i bruk de verktøyene som utvikles i alliansen. Når det gjelder investeringer for banken og våre kunder, er ESG-arbeidet i Eika Kapitalforvaltning spesielt viktig for å sikre ansvarlige og bærekraftige investeringer.



Ingrid Knotten Haugberg ble bankens første kvinnelige styreleder i 2021.

Fredrik Skatvedt,  
kunderådgiver

## Likestilling og diskriminering

I vår policy for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar er likestilling og diskriminering omtalt spesielt. Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal være de samme.

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

Banken vil arbeide for større likestilling og mer mangfold, både internt og blant våre kunder. Som bank har vi et særlig ansvar for å formidle forskjeller i økonomikunnskap, sparing, investeringer og økonomiske rettigheter.

Ved årsskiftet var kvinneandelen i styret 2 av 5, i forstandskapet 8 av 16 og i bankens ledergruppe 0 av 5. Av bankens 31 ansatte er 15 kvinner, herav 5 på redusert tid. Gjennomsnittlig årslønn

for kvinner er kr 458 733, mens den for menn er kr 662 804. Dette skyldes at andelen kvinner i ledende stillinger er lavere enn for menn.

Vårt overordnede mål er en jevn kjønnsfordeling på alle nivåer i foretaket og det skal gjenspeiles i fremtidig rekruttering.

Arbeidstidsordninger i selskapet følger av de ulike stillingene og er uavhengig av kjønn. Imidlertid er andelen ansatte som jobber deltid noe høyere blant kvinner.

Banken arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. For arbeidstakere eller arbeidssøkere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver. Som et ledd i arbeidet med tilrettelegging av fysiske forhold er det heis og handicap-toalett på begge arbeidsplasser.

## Arbeidsmiljø og personale

Til sammen er det utført 29,0 årsverk i 2021 fordelt på 32 ansatte. I tillegg kommer deltidsansatte innen gruppen vaktmester og rengjøringspersonale. Det er ansatt 4 nye medarbeidere i 2021. Styret vurderer arbeidsmiljøet som godt. Det er

etablert internkontrollsystem for helse, miljø og sikkerhet. Andebu Sparebanks virksomhet drives innenfor lovgivningens krav med hensyn til påvirkning av det ytre miljø. Andebu Sparebank er en IA bedrift (Inkluderende Arbeidsliv).

Sykefraværet var på 2,43 % i 2021 mot 5,9 %, i 2020. De ansatte har ikke vært involvert i skader eller ulykker i forbindelse med arbeid.

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres ansvar ovenfor foretaket og tredjeparter.



## Fortsatt drift

Etter styrets vurdering gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Det er etter styrets vurdering heller

ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang. I samsvar med regnskapslovens § 3 – 3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

## Fremtidsutsikter

Vestfold, med et diversifisert næringsliv, god infrastruktur og kort vei til hovedstadsregionen, er en styrke for utvikling og vekst. Sandefjord kommune har satt konkrete mål for å styrke lokalt næringsliv. Dette gir vår bank flere muligheter.

Etter svært mange år med sterk boligprisvekst og en oppbygging av gjeld i husholdningene, øker risikoen for en korleksjon og nedgang i boligpriser. Gjeninnhentning av økonomien nasjonalt og internasjonalt etter pandemien er godt i gang. Det forventes at Norges Bank setter opp renten med ytterligere 0,50 %-poeng i 2022. Det knytter seg spenning til lønnsoppgjøret på grunn av høyere prisvekst enn forventet. Korona-viruset kan fortsatt påvirke økonomien, men det forventes begrensede tap i året som kommer, selv om antall konkurser kan stige noe.

Nå som norske banker har oppnådd ønsket kapitaldekning og inntjeningen er god, så forventes det at konkurransen om lånekundene øker. Dette kan forsterkes av økt digitalisering av søknadsprosessen spesielt for boliglån.

De siste fem årene har banken fått mange nye kunder, dette har gitt oss en sterk markedsposisjon lokalt.

Styret budsjetterer med et resultat i 2022, som er på nivå med resultatet i 2021. Dette forutsetter en fortsatt god vekst og en ingen større endringer i rentemargin.

Det er et mål å opprettholde kapitaldekningen på et høyt nivå, men med et fortsatt lavt rentenivå og stor konkurranse kan det bli krevende uten å redusere vekstambisjonene. Styret vil også følge tapsrisikoen på kreditt nøye.

Kompetanseutvikling vil fortsatt være et prioritert område. Det er viktig at vi tilpasser oss kommende myndighetskrav, er en attraktiv arbeidsplass og at vi utvikler banken for fremtiden slik at vi opprettholder vår posisjon som en attraktiv leverandør av finansielle tjenester til vårt lokalmarked.

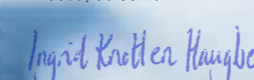
Finansnæringen er i endring hvor digitaliseringen kommer for fullt. Andebu Sparebank vil utnytte nye digitale løsninger i konkurranse med andre banker og nye typer konkurrenter, samtidig som vi vil utvikle den personlige servicen og rådgivningen. På den måten skal vi skape en god og fremtidsrettet lokalbank.

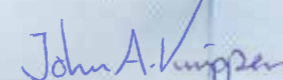
## Takk


Styret vil rette en stor takk til alle ansatte for en aktiv og dyktig innsats i regnskapsåret. Takket være ansvarsbevisste og målrettede ansatte har vi lyktes på mange områder og taklet utfordringer godt.

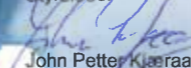
En takk også til bankens valgte medlemmer av forstandskapet og andre utvalg samt alle våre kunder og forbindelser som støtter opp om banken.

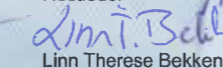
Andebu, 08.03.2022

  
Ingrid Knotten-Haugberg  
Styrelleder

  
John Arve Knippen  
Nestleder

  
John Henry Bråvold

  
John Petter Kjørås

  
Linn Therese Bekken

  
Jon Henrik Grindlia

  
Børre Grovan  
Banksjef

Bjørnar Skatvedt,  
økonomisjef

Regnskap 2021





# Resultatregnskap

Ordinært resultat – Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	Note 18	87 067	95 166
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	Note 18	3 732	6 014
<b>Sum Renteinntekter</b>	<b>Note 18</b>	<b>90 799</b>	<b>101 180</b>
Rentekostnader og lignende kostnader		24 503	39 266
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>Note 18</b>	<b>66 296</b>	<b>61 914</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 20	29 590	25 677
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 20	2 335	2 064
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 20	7 791	8 178
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 20	-15	-106
Andre driftsinntekter	Note 20	298	227
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>35 329</b>	<b>31 911</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	28 380	26 362
Andre driftskostnader	Note 22	29 619	26 791
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 30	2 547	2 559
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>60 546</b>	<b>55 712</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>41 079</b>	<b>38 113</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	-92	4 503
<b>Resultat før skatt</b>		<b>41 170</b>	<b>33 610</b>
Skattekostnad	Note 23	7 347	5 808
Resultat av ordinær drift etter skatt		33 823	27 802
<b>Utvidet resultat – Tall i tusen kroner</b>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 25	2 255	6 098
Skatt			
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>2 255</b>	<b>6 098</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>2 255</b>	<b>6 098</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>36 078</b>	<b>33 900</b>

# Balanse – eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24–25	3 132	3 512
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24–25	128 591	48 173
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6–11, 24–25	3 590 545	3 419 576
Rentebærende verdipapirer	Note 26	429 903	409 430
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27–28	142 431	141 525
Varige driftsmidler	Note 30	31 454	33 740
Andre eiendeler	Note 31	7 268	6 799
<b>Sum eiendeler</b>		<b>4 333 324</b>	<b>4 062 756</b>
<b>Balanse – Gjeld og egenkapital</b>			
Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 32	3 146 650	2 965 741
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 33	571 072	521 195
Finansielle derivater	Note 29	0	153
Annen gjeld	Note 34	14 165	12 409
Betalbar skatt	Note 23	8 412	7 159
Utsatt skatt	Note 23	0	33
Andre avsetninger	Note 6, 10–11	248	399
Ansvarlig lånekapital	Note 33	30 000	25 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 770 547</b>	<b>3 532 088</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 36	40 000	40 000
Overkursfond		267	267
Fondsobligasjonskapital	Note 35	40 000	40 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>80 267</b>	<b>80 267</b>
Fond for urealiserte gevinster		36 923	34 668
Sparebankens fond		438 959	410 777
Gavefond		3 500	2 300
Utjevningsfond		3 128	2 655
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>482 510</b>	<b>450 401</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>562 777</b>	<b>530 667</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>4 333 324</b>	<b>4 062 756</b>

Andebu, 08.03.2022

Ingrid Knotten Haugberg

Ingrid Knotten Haugberg  
Styreleder

John Petter Kjærås

Børre Grovan  
Børre Grovan  
Banksjef

John Arve Knippen

John Arve Knippen  
Nestleder

Linn Therese Bekken

Linn Therese Bekken

John Henry Bråvold

John Henry Bråvold

Jon Henrik Grindlia

Jon Henrik Grindlia

# EK-Oppstilling

Morbank	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital							
	Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>40 000</b>	<b>267</b>	<b>40 000</b>		<b>410 777</b>	<b>2 655</b>	<b>0</b>	<b>2 300</b>	<b>0</b>	<b>34 668</b>	<b>0</b>	<b>530 667</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt					29 596	3 027		1 200				33 823
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger												0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										2 255		2 255
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader												0
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader												0
Skatt på andre inntekter og kostnader												0
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>29 596</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>1 200</b>	<b>0</b>	<b>2 255</b>	<b>0</b>	<b>36 078</b>
Transaksjoner med eierne												
Utbetalt utbytte						-2 400						-2 400
Utstedelse av ny hybridkapital												0
Renter på hybridkapital					-1 782							-1 782
Endring egne egenkapitalbevis												0
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster												0
Andre egenkapitaltransaksjoner					369	-155						214
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>40 000</b>	<b>267</b>	<b>40 000</b>		<b>438 960</b>	<b>3 127</b>	<b>0</b>	<b>3 500</b>	<b>0</b>	<b>36 923</b>	<b>0</b>	<b>562 777</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>40 000</b>	<b>267</b>			<b>387 411</b>	<b>130</b>		<b>2 300</b>				<b>430 108</b>
Overgang til IFRS			40 000		953	99				28 717		69 769
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>40 000</b>	<b>267</b>	<b>40 000</b>		<b>388 364</b>	<b>229</b>	<b>0</b>	<b>2 300</b>	<b>0</b>	<b>28 717</b>	<b>0</b>	<b>499 877</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt					24 192	2 610						26 802
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger												0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										5 951		5 951
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader												0
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader												0
Skatt på andre inntekter og kostnader												0
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>24 192</b>	<b>2 610</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 951</b>	<b>0</b>	<b>32 753</b>
Transaksjoner med eierne												
Utbetalt utbytte												0
Utstedelse av ny hybridkapital												0
Renter på hybridkapital					-1 779							-1 779
Endring egne egenkapitalbevis												0
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster												0
Andre egenkapitaltransaksjoner						-184						-184
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>40 000</b>	<b>267</b>	<b>40 000</b>		<b>410 777</b>	<b>2 655</b>	<b>0</b>	<b>2 300</b>	<b>0</b>	<b>34 668</b>	<b>0</b>	<b>530 667</b>

Av resultat etter skatt er kr 1,2 million overført til gavefond.

# Kontantstrømoppstilling

## Kontanstrømoppstilling – direkte metode

Tall i tusen kroner	2021	2020
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	-170 535	-311 599
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	86 915	94 626
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	180 909	277 357
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-17 246	-29 767
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	151	540
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-20 473	-66 628
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3 732	6 014
Netto provisjonsinnbetalinger	27 255	23 613
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-583	234
Utbetalinger til drift	-55 133	-55 983
Betalt skatt	-7 381	-7 533
Annen utbetaling	-200	-1 000
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>27 411</b>	<b>-70 126</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Netto investering i varige driftsmidler	-261	-288
Netto langsiktig investering i verdipapirer	1 967	-6 788
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	7 791	8 178
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>9 497</b>	<b>1 102</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	150 000	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-100 123	2 288
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-6 399	-8 562
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	30 000	-937
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-25 000	
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-859	
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-1 782	
Utbytte til egenkapitalbeveiere	-2 400	-2 610
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>43 131</b>	<b>-9 821</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>80 039</b>	<b>-78 845</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	51 685	130 530
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>131 724</b>	<b>51 685</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	3 132	3 512
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	128 591	48 173
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>131 723</b>	<b>51 685</b>

Christopher Young,  
kunderådgiver



A photograph of a young woman with long blonde hair and a young man with a beard and glasses, both smiling and looking towards the camera. They are sitting at a white desk in a modern office environment. A silver laptop is open on the desk in front of them. The background shows glass partitions and office furniture.

## Noter til regnskapet

## Note 1

# Regnskapsprinsipper

## GENERELL INFORMASJON

### KORONASITUASJONEN

Gjeninnhenting i økonomien etter covid 19-pandemien har vært rask. Misligholdet og bokførte konstaterte tap er fortsatt lavt, men oppblomstringen av pandemien mot slutten av 2021 skapte imidlertid ny usikkerhet. Banken har derfor valgt å videreføre en del av avsetningene som ble foretatt da pandemien startet.

Negative ringvirkninger av koronapandemien har så langt vært ubetydelige, og den økonomiske utviklingen fremover blir avgjørende. Bankens høye andel privatkunder reduserer kredittrisikoen. Banken har hatt en grundig gjennomgang av både PM og BM porteføljen og har valgt å gjøre ytterligere avsetninger på porteføljenivå for forventet tap utover det tapsmodellen viser.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er 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). Bransjer med vesentlig eksponering: Jordbruk.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Noen Tjenesteytende næringer.
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Utleie av eiendom og kjøp/salg eiendom.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Detaljhandel og drosjevirkosomhet.
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Idrettslag og campingplasser. 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. Banken har deretter basert på egen portefølje og særegne forhold for eget markeds-

område justert behovet for nedskrivninger. Hele 86,9 % av bankens låneportefølje tilhører grad 1 og 2, lån til personmarkedet er inkludert i grad 1 og 2. Kun 1,1 % eller 40,4 mill. kroner av bankens låneportefølje tilhører grad 4 og 5. Brorparten av disse engasjementene anser vi som lite risikoutsatte. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet pr. 31.12.21 kr. 3,6 mill. mer enn hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen, Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet er til sammen 1,4 mill. kroner mer enn hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

### ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER IFRS 16

2021. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlåte å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige

leiebetalinger og bruksretteeiendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteeiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteeiendelen avskrives over leieperioden.

Det er unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.

Det er også unntak for endring av sammenlignbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteeiendelen vil bli presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen vil bli presentert på linjen for annen gjeld. Banken har pr. 31.12.2021 ingen leieavtaler som behøves innregnes.

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

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

### SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Andebu Sparebank. Banken har to driftssegmenter; henholdsvis personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

### INNTEKTSFØRING

For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke

er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemethode. 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 på generalforsamlingen. Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

### KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Kontanter består av kontanter i nok og valuta.

### FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

### MODIFISERTE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse, behandles instrumentet som en

ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er av en vesentlig forskjell fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fra freregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår. Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

## FINANSIELLE INSTRUMENTER

### - KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
  - Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
  - Virkelig verdi med verdiendring over resultat
- Finansielle forpliktelser klassifiseres som:
- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
  - Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med fast og flytende rente er klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. 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 derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som serti- fikat- 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 frem- skaffe 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 verdsettings- metode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instru- ment som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markeds- priser 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 virke- lig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av instrumentets 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 for- ventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrøm- mene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddis- kontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

## MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virke- lig 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 resultat- førte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

## NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes ba- sert 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 ut- videt 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 instru- mentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynlig- heten 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 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 in- strumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innreg- nes da basert på amortisert kost og taps- avsetningen settes normalt på individuell basis. For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

## NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skan- dinavisk Data Center (SDC )har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislig- hold (EAD), beregning av tap og modell for vurde- ring 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.

## OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppføl- ging av misligholdte og nedskrevne engasjemen- ter, 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, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instru- menter" i den perioden de oppstår. Utbytte medtas under posten «utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter».

## SIKRINGSBOKFØRING

Andebu 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 netto- grunnlag. 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 VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukket av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

## LEIEAVTALER

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

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

## 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.

Formueskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er presentert som driftskostnad.

## PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Banken har innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap.

Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

## FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende 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 kontantstrømmer fra operasjonelle investerings og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, – samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

## Note 2

# 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.

### 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 misligholds-definisjon i kapitalkravs-forordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

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

### EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

### TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med taphistorikk 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.

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kunde-forholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kunde-forholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorison.

I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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

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

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

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18–26 år, 27–42 år, 43–65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning. Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholds-sannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller

### VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko. For 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 ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som  $PD_{12\ mnd.} > PD_{12\ mnd.\ ini} + 0,5\ \%$  kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som  $PD_{12\ mnd.} > PD_{12\ mnd.\ ini} + 2\ \%$  eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %. Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

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

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

Eiendelen har overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

#### Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden:

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en



skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefs-økonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtid-forventningene, 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. Nedscenariet 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. Oppscenariet tar utgangspunkt i Eika

sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

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

Tabellene under viser fastsatte makrofaktorer for forventinger til fremtiden for h.h.v. PM-porteføljen og BM 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 %.

#### Makrofaktorer for PM porteføljen:

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

#### Makrofaktorer for BM-porteføljen:

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

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

#### NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår alle låneengasjementer med bedriftskunder over MNOK 4 eller RKL 8 eller høyere minst årlig. Det samme gjelder for personkunder med engasjement over MNOK 8. Store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Ved estimering av nedskrivning på

enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er

kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

#### KONSTATERTE TAP

Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra

individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

#### 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	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet 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

Bjørn Einar Grytnes,  
assisterende banksjef



## Note 3

# Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger

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

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

### NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av låneporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis.

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

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

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på 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 (modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir.

### Eksempler på modeller er:

- Dividendemodell
- Kontantstrømmmodell
- Justert nåverdi modell
- Verdjustert egenkapital
- Siste kjente transaksjonskurs på sammenlignbare instrumenter.
- Siste kjente transaksjonskurs.

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 25 for sensitivitetsberegninger.

## Note 4

# Kapitaldekning

Banken følger Eu's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR.

Pr. 31.12.2021 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk buffer 1 %. Disse kravene er i tillegg til minstekravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet er til ren kjernekapitaldekning er 11 %. Kjernekapitaldekning på 12,5 % og kapitaldekning på 14,5 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for Andebu Sparebank på 2,2 %. Dette kravet kommer i tillegg til kravene ovenfor. Banken foretar forholdsmessig konsolidering av eierandeler i foretak i samarbeidende grupper ref. Finansforetaksloven § 17–13. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i Eika gruppen og Eika boligkreditt. Banken har en eierandel i Eika Gruppen AS på 1,15 % og Eika Boligkreditt på 1,47 %. Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer. Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %. Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %. Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 eller 50 % avhengig av offentlig rating. Garantier til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantesikkerhet i eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor. Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag. Øvrige eiendeler utover kontanter har risikovekt på 100 %. Misligholdte engasjementer og høyrisikoengasjementer har risikovekt 150 %.

Tall i tusen kroner	Morbank	Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe		
	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	472 862	442 835	524 592	492 998
Overkursfond	267	267		
Utjevningfond	3 127	2 655		
Egenkapitalbevis	40 000	40 000		
Gavefond	3 500	2 300		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>519 756</b>	<b>488 057</b>	<b>524 592</b>	<b>492 998</b>
Immaterielle eiendeler	-108	-171		
Fradrag i ren kjernekapital	-85 435	-84 947	-9 462	-7 287
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>434 213</b>	<b>402 939</b>	<b>515 130</b>	<b>485 711</b>
Fondsobligasjoner	40 000	40 000	49 622	49 861
Fradrag i kjernekapital	-5 337			
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>468 876</b>	<b>442 939</b>	<b>564 752</b>	<b>535 572</b>
Tilleggskapital – ansvarlig lån	30 000	25 000	42 110	37 425
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>498 876</b>	<b>467 939</b>	<b>606 862</b>	<b>572 997</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater				14
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	18 064	25 253	35 234	41454
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	20 393	7 608	47 672	41256
Foretak	83 962	84 831	94 645	93390
Massemarked			22 915	23690
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 509 688	1 386 297	1 974 677	1855057
Forfalte engasjementer	36 624	7 698	38 006	8366
Høyrisiko-engasjementer	424	92 160	424	92161
Obligasjoner med fortrinnsrett	19 312	17 437	28 819	27495
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	19 351	3 232	19 351	3232
Andeler i verdipapirfond	8 670	8 159	9 781	9307
Egenkapitalposisjoner	51 954	48 734	58 295	48298
Øvrige engasjement	109 815	110 442	114 125	113220
CVA-tillegg			29 337	36 166
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1 878 257	1 791 851	2 473 281	2 393 133
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	180 504	169 462	193 093	184 099
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			2 911	
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>2 058 761</b>	<b>1 961 313</b>	<b>2 669 285</b>	<b>2 577 232</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>24,23 %</b>	<b>23,86 %</b>	<b>22,74 %</b>	<b>22,23 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>22,77 %</b>	<b>22,58 %</b>	<b>21,16 %</b>	<b>20,78 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,09 %</b>	<b>20,54 %</b>	<b>19,30 %</b>	<b>18,85 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,64 %</b>	<b>10,76 %</b>	<b>9,14 %</b>	<b>9,05 %</b>

Bufferkrav	2021	2020
Bevaringsbuffer (2,50 %)	51.469	49.033
Motsyklisk buffer (1,0 %)	20.588	19.613
Systemrisikobuffer (3,00 %)	61.763	58.839
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>133.819</b>	<b>127.485</b>
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	92.644	88.259
<b>Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav</b>	<b>207.749</b>	<b>187.195</b>

## Note 5

# Risikostyring

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

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

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med 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 ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konser-

vative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra kunder 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 25-27 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 risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

### FORRETNINGSRISIKO

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

### COMPLIANCE (ETTERLEVELSE)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover

og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

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

## Note 6

# Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

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)	2 789 295	17 155	0		2 806 449
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	384 582	98 284	0		482 866
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	87 861	195 039	0		282 900
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	34 747		34 747
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3 261 737</b>	<b>310 478</b>	<b>34 747</b>	<b>0</b>	<b>3 606 961</b>
Nedskrivninger	-3 038	-6 485	-6 893		-16 417
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>3 258 699</b>	<b>303 993</b>	<b>27 853</b>	<b>0</b>	<b>3 590 545</b>

\*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)	2 534 719	15 345	0		2 550 064
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	163 591	84 550	0		248 140
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	26 941	54 815	0		81 756
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	17 604		17 604
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2 725 251</b>	<b>154 709</b>	<b>17 604</b>	<b>0</b>	<b>2 897 564</b>
Nedskrivninger	-540	-3 813	-1 200		-5 553
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>2 724 711</b>	<b>150 896</b>	<b>16 404</b>	<b>0</b>	<b>2 892 011</b>

\*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)	254 575	1 810	0		256 385
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	220 991	13 734	0		234 725
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	60 920	140 225	0		201 145
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	17 143		17 143
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>536 486</b>	<b>155 769</b>	<b>17 143</b>	<b>0</b>	<b>709 398</b>
Nedskrivninger	-2 499	-2 671	-5 694		-10 864
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>533 988</b>	<b>153 097</b>	<b>11 449</b>	<b>0</b>	<b>698 534</b>

\*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)	239 920	4 418	0		244 338
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	25 838	4 480	0		30 318
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	149	3 498	0		3 647
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	1 761		1 761
Ikke klassifisert (Garantier stilt overfor Eika Boligkreditt)	19 345				19 345
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>285 252</b>	<b>12 396</b>	<b>1 761</b>	<b>0</b>	<b>299 409</b>
Nedskrivninger	-57	-69	-42		-169
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>285 195</b>	<b>12 327</b>	<b>1 719</b>	<b>0</b>	<b>299 241</b>

\*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)	2 734 077	33 113	0		2 767 190
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	445 460	50 752	0		496 212
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	47 517	90 655	0		138 173
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	34 852		34 852
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3 227 055</b>	<b>174 520</b>	<b>34 852</b>	<b>0</b>	<b>3 436 427</b>
Nedskrivninger	-3 258	-5 199	-8 393		-16 851
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>3 223 797</b>	<b>169 321</b>	<b>26 458</b>	<b>0</b>	<b>3 419 576</b>

\*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)	2 422 667	31 242	0		2 453 909
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	180 125	29 997	0		210 122
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18 991	39 820	0		58 811
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	24 498		24 498
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2 621 782</b>	<b>101 060</b>	<b>24 498</b>	<b>0</b>	<b>2 747 340</b>
Nedskrivninger	-426	-3 749	-2 529		-6 703
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>2 621 357</b>	<b>97 311</b>	<b>21 969</b>	<b>0</b>	<b>2 740 637</b>

\*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)	311 411	1 871	0		313 281
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	265 335	20 755	0		286 090
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	28 527	50 835	0		79 362
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	10 353		10 353
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>605 273</b>	<b>73 461</b>	<b>10 353</b>	<b>0</b>	<b>689 087</b>
Nedskrivninger	-2 832	-1 451	-5 864		-10 147
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>602 441</b>	<b>72 010</b>	<b>4 489</b>	<b>0</b>	<b>678 940</b>

\*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)	203 055	5 136	0		208 191
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	19 708	4 054	0		23 762
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	382	3 266	0		3 648
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			2 742		2 742
Ikke klassifisert (Garantier stilt overfor Eika Boligkreditt)	19 532	0	19 532		39 064
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>242 677</b>	<b>12 456</b>	<b>2 742</b>	<b>0</b>	<b>257 875</b>
Nedskrivninger	-51	-81	-224		-357
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>242 626</b>	<b>12 374</b>	<b>2 518</b>	<b>0</b>	<b>257 518</b>

\*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	367 208	345 694
Byggelån	13 512	27 149
Nedbetalingslån	3 226 242	3 063 584
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3 606 962</b>	<b>3 436 427</b>
Nedskrivning steg 1	-3 038	-3 258
Nedskrivning steg 2	-6 485	-5 199
Nedskrivning steg 3	-6 893	-8 393
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3 590 545</b>	<b>3 419 576</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1 429 917	1 312 890
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	5 020 462	4 732 466
<b>Brutto utlån fordelt på geografi</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Vestfold	3 375 375	3 279 351
Oslo	83 395	70 730
Øvrige kommuner i Norge	148 192	86 346
<b>Sum</b>	<b>3 606 962</b>	<b>3 436 427</b>

Hans Arnt Narum,  
kunderådgiver



## Note 8

# Misligholdte og tapsutsatte engasjement

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	17 603	-1 200	16 403
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	2 472	-2 303	169
Bygg, anlegg	3 344	-2 525	819
Varehandel	1 853	-222	1 631
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	6 466	-642	5 824
Annen næring			0
<b>Sum</b>	<b>31 738</b>	<b>-6 893</b>	<b>24 845</b>

Banken har MNOK 6,5 lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Banken har per 31.12.2021 MNOK 15,0 nedskrevne engasjement som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2020 var MNOK 4,2.

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	25 082	-2 649	22 433
Næringssektor fordelt:			
Industri	2 773	-823	1 950
Bygg, anlegg	5 579	-3 289	2 290
Varehandel	3 595	-1 632	1 963
<b>Sum</b>	<b>37 029</b>	<b>-8 393</b>	<b>28 636</b>

### Kredittforringede engasjement

	2021	2020
Brutto engasjement med over 90 dagers overtrekk – personmarked	11 927	8 195
Brutto engasjement med over 90 dagers overtrekk – bedriftsmarked	2 114	1 114
Nedskrivning steg 3	-1 364	-1 751
<b>Netto engasjement med over 90 dagers overtrekk</b>	<b>12 677</b>	<b>7 558</b>
Brutto andre kredittforringede engasjement – personmarkedet	5 677	16 887
Brutto andre kredittforringede engasjement – bedriftsmarkedet	12 021	10 833
Nedskrivning steg 3	-5 529	-6 642
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>12 169</b>	<b>21 078</b>
<b>Netto kredittforringede engasjement</b>	<b>24 846</b>	<b>28 636</b>

### Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjement med pant i bolig	13 203	41,6 %	20 860	56,3 %
Engasjement med pant i annen sikkerhet	18 342	57,8 %	14 715	39,7 %
Engasjement til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjement uten sikkerhet	193	0,6 %	1 454	3,9 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjement</b>	<b>31 738</b>	<b>100 %</b>	<b>37 029</b>	<b>100 %</b>

## Note 9

### Aldersfordeling på forfalte lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
<b>2021</b>										
Privatmarkedet	2 882 809	2 406	954	5 913	2 315	3 699	15 287	17 604	11 301	5 677
Bedriftsmarkedet	701 045	7 274	813	4	0	261	8 352	17 143	125	16 877
<b>Totalt</b>	<b>3 583 854</b>	<b>9 680</b>	<b>1 767</b>	<b>5 917</b>	<b>2 315</b>	<b>3 960</b>	<b>23 639</b>	<b>34 747</b>	<b>11 426</b>	<b>22 554</b>
<b>2020</b>										
Privatmarkedet	2 693 060	41 750	6 385	0	5 219	926	54 280	65 956	7 861	16 448
Bedriftsmarkedet	647 409	490	41 188	0	0	0	41 678	10 354	365	8 793
<b>Totalt</b>	<b>3 340 469</b>	<b>42 240</b>	<b>47 573</b>	<b>0</b>	<b>5 219</b>	<b>926</b>	<b>95 958</b>	<b>76 310</b>	<b>8 226</b>	<b>25 241</b>

#### 2021:

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

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

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

#### 2020:

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

## Note 10

### Eksponering på utlån

2021 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2 898 096	-1 400	-838	-2 082	207 674	20 372	-8	-5	0	3 121 808
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	200 456	-67	-131	0	23 696	474	-4	0	0	224 424
Industri	4 661	-1	0	-2 303	3 222	336	-1	0	0	5 913
Bygg, anlegg	81 907	-84	-112	-2 526	10 347	3 741	-10	-10	0	93 252
Varehandel	24 548	-66	-6	-223	2 560	1 718	-2	-23	-42	28 466
Transport og lagring	13 984	-71	-42	0	2 881	2 757	-1	-8	0	19 499
Eiendomsdrift og tjenesteyting	314 274	-1 297	-2 101	-642	9 752	2 155	-13	-4	0	322 123
Annen næring	69 035	-51	-3 255	882	5 816	1 909	-2	-18	0	74 315
<b>Sum</b>	<b>3 606 962</b>	<b>-3 038</b>	<b>-6 485</b>	<b>-6 893</b>	<b>265 947</b>	<b>33 461</b>	<b>-42</b>	<b>-69</b>	<b>-42</b>	<b>3 889 800</b>

2020 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2 742 114	-1 001	-636	-2 649	166 001	19 861	-4	-4	0	2 923 682
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	201 917	-44	-15	0	28 045	551	-3	0	0	230 451
Industri	7 167	-13	-2	-823	1 606	336	0	-4	0	8 267
Bygg, anlegg	86 325	-554	-609	-3 289	14 719	4 089	-16	-7	-224	100 436
Varehandel	17 280	-51	-74	-1 633	3 536	1 793	-2	-42	0	20 807
Transport og lagring	15 060	-154	-47	0	3 489	2 833	-18	-3	0	21 161
Eiendomsdrift og tjenesteyting	306 430	-1 314	-648	0	3 637	1 333	-8	-5	0	309 427
Annen næring	60 133	-127	-3 169	0	3 825	2 218	-1	-16	0	62 863
<b>Sum</b>	<b>3 436 427</b>	<b>-3 257</b>	<b>-5 199</b>	<b>-8 393</b>	<b>224 859</b>	<b>33 015</b>	<b>-52</b>	<b>-81</b>	<b>-224</b>	<b>3 677 094</b>



## Note 11

# Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

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

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

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

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder – personmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	426	3 749	2 649	6 823
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22	-280	0	-258
Overføringer til steg 2	-10	407	0	397
Overføringer til steg 3	-6	-43	253	204
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	8	1	3	12
Utlån som er fraregnet i perioden	-70	-114	-495	-679
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	22	-11	-327	-317
Andre justeringer	148	105	-882	-629
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>540</b>	<b>3 813</b>	<b>1 200</b>	<b>5 553</b>

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder – personmarkedet</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2 611 869	104 828	24 498	2 741 195
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25 599	-25 599	0	0
Overføringer til steg 2	-69 989	70 618	-629	0
Overføringer til steg 3	-59	-6 010	6 069	0
Nye utlån utbetalt	964 408	41 035	0	1 005 442
Utlån som er fraregnet i perioden	-806 045	-30 162	-12 335	-848 541
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>2 725 783</b>	<b>154 709</b>	<b>17 604</b>	<b>2 898 096</b>

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder – bedriftsmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	2 832	1 451	5 745	10 027
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	31	-420	0	-388
Overføringer til steg 2	-430	1 660	0	1 230
Overføringer til steg 3	-21	0	644	622
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	212	3	1 481	1 697
Utlån som er fraregnet i perioden	-253	-896	-2 524	-3 673
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	41	28	349	418
Andre justeringer	88	844	0	932
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>2 499</b>	<b>2 671</b>	<b>5 694</b>	<b>10 864</b>

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder – bedriftsmarkedet</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	606 273	78 605	10 353	695 232
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	26 602	-26 602	0	0
Overføringer til steg 2	-98 250	98 250	0	0
Overføringer til steg 3	-6 462	-4	6 466	0
Nye utlån utbetalt	175 284	40 471	0	215 755
Utlån som er fraregnet i perioden	-167 493	-34 951	323	-202 121
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>535 955</b>	<b>155 769</b>	<b>17 143</b>	<b>708 866</b>

2021

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	51	71	224	346
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-11	0	-8
Overføringer til steg 2	0	25	0	25
Overføringer til steg 3	0	-1	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	5	15	42	63
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-21	-2	-224	-246
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	4	-38	0	-34
Andre justeringer	16	7	0	23
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>57</b>	<b>68</b>	<b>42</b>	<b>168</b>

2021

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	223 138	12 463	2 742	238 343
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1 512	-1 512	0	0
Overføringer til steg 2	-212	212	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	47 606	987	0	48 593
Engasjement som er fraregnet i perioden	-6 138	247	-981	-6 872
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021</b>	<b>265 906</b>	<b>12 396</b>	<b>1 761</b>	<b>280 064</b>

**Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier**

	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8 393	8 458
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 557	593
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	202	1 351
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2 391	-2 009
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-868	
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>6 893</b>	<b>8 393</b>

**Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier**

	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1 501	-65
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-145	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1 191	4 626
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	868	
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	48	323
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-303	29
Inntektsførte renter	-250	-410
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>-92</b>	<b>4 503</b>

## Note 12

## Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 6,91 % (2020: 6,24 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 9,70 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	269 844	230 458
<b>Totalt brutto engasjement</b>	<b>3 906 369</b>	<b>3 694 301</b>
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>6,91 %</b>	<b>6,24 %</b>
Ansvarlig kapital	498 876	467 939
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>54,09 %</b>	<b>49,25 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>9,70 %</b>	<b>8,81 %</b>

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. 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	Scenario 7
Steg 1	3 038	1 394	3 078	1 088	917	1 540	1 373	1 217
Steg 2	6 485	2 964	2 680	3 765	3 426	5 099	5 047	2 308

Beskrivelse av scenarioene:

#### Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

#### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

#### Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

#### Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

#### Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

#### Scenario 5: LGD justert til å simuere 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: Foventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

#### Scenario 7: Foventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

## 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 å møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som påvirker likviditetsrisikoen:

- 1) Balansestruktur:** Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) Likviditeten i markedet:** Denne er vurdert til god.
- 3) Kredittverdighet:** Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom bankens rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som sammenlignbare banker.

### 2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						3 132	3 132
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak					128 591	128 591	
Netto utlån til og fordringer på kunder	40 713	55 476	131 231	558 191	2 704 964	99 970	3 590 545
Rentebærende verdipapirer	5 014	13 015	120 476	282 768	8 630		429 903
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						181 153	181 153
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>45 727</b>	<b>68 491</b>	<b>251 707</b>	<b>840 959</b>	<b>2 713 594</b>	<b>412 846</b>	<b>4 333 324</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder		634 000				2 512 650	3 146 650
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	372	1 712	205 593	377 637			585 314
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						22 825	22 825
Ansvarlig lånekapital		172	515	32 061			32 748
Fondsobligasjonskapital som EK		483	1 449	40 966			42 898
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	41 832	34 944				265 947	342 723
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>42 204</b>	<b>671 311</b>	<b>207 557</b>	<b>450 664</b>	<b>0</b>	<b>2 801 422</b>	<b>4 173 158</b>
<b>Netto</b>	<b>3 523</b>	<b>-602 820</b>	<b>44 150</b>	<b>390 295</b>	<b>2 713 594</b>	<b>-2 388 576</b>	<b>160 166</b>

### 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						3 512	3 512
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						48 173	48 173
Netto utlån til og fordringer på kunder	23 028	39 812	170 181	595 029	2 498 860	92 666	3 419 576
Rentebærende verdipapirer	16 019	38 040	62 106	293 265			409 430
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						182 064	182 064
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>39 047</b>	<b>77 852</b>	<b>232 287</b>	<b>888 294</b>	<b>2 498 860</b>	<b>326 415</b>	<b>4 062 755</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder			579 104			2 386 636	2 965 740
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	277	1 204	174 024	353 894			529 399
Finansielle derivater						153	153
Øvrig gjeld						20 000	20 000
Ansvarlig lånekapital		197	25 591				25 788
Fondsobligasjonskapital som EK		440	1 320	42 640			44 400
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	27 010	33 155				224 859	285 024
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>277</b>	<b>1 401</b>	<b>780 039</b>	<b>353 894</b>	<b>0</b>	<b>2 406 789</b>	<b>3 541 080</b>

## Note 15

# Valutarisiko

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

## Note 16

# Kursrisiko

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

## Note 17

# Renterisiko

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 kun MNOK 5,8 i utlån med fastrente.

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter						3 132	3 132
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker					128 591	128 591	
Netto utlån til og fordringer på kunder		3 602 703	1 759	2 500		- 16 417	3 590 545
Obligasjoner, sertifikat og lignende	60 967	368 936					429 903
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						181 152	181 152
<b>Sum eiendeler</b>	<b>60 967</b>	<b>3 971 639</b>	<b>1 759</b>	<b>2 500</b>	<b>-</b>	<b>296 459</b>	<b>4 333 324</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>						0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 855	3 121 632	17 163			0	3 146 650
Obligasjonsgjeld	99 981	471 091					571 072
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						22 825	22 825
Ansvarlig lånekapital		30 000					30 000
<b>Sum gjeld</b>	<b>107 836</b>	<b>3 622 723</b>	<b>17 163</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22 826</b>	<b>3 770 548</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 46 869</b>	<b>348 916</b>	<b>- 15 404</b>	<b>2 500</b>	<b>0</b>	<b>273 633</b>	<b>562 776</b>

2020

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter						3 512	3 512
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						48 173	48 173
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 628	3 420 466	10 000	4 332		- 16 850	3 419 576
Obligasjoner, sertifikat og lignende	89 483	309 949	9 998				409 430
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						182 065	182 065
<b>Sum eiendeler</b>	<b>91 111</b>	<b>3 730 415</b>	<b>19 998</b>	<b>4 332</b>	<b>-</b>	<b>216 900</b>	<b>4 062 756</b>
-herav i utanlandsk valuta						0	0
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>							0
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 130	2 927 202	30 408				2 965 740
Obligasjonsgjeld	100 280	420 915					521 195
Finansielle derivater	153						153
Øvrig gjeld						20 000	20 000
Ansvarlig lånekapital		25 000					25 000
Fondsobligasjonskapital							0
<b>Sum gjeld</b>	<b>108 563</b>	<b>3 373 117</b>	<b>30 408</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 000</b>	<b>3 532 088</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 17 452</b>	<b>357 298</b>	<b>- 10 410</b>	<b>4 332</b>	<b>0</b>	<b>196 900</b>	<b>530 668</b>

## Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2021

	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	3 600	0,12	(4,3)
Utlån til kunder med rentebinding	6	5,00	(0,3)
Rentebærende verdipapirer	430	0,15	(0,6)
Øvrige rentebærende eiendeler	129	0,10	(0,1)
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	36	1,00	0,4
Flytende innskudd	3 110	0,15	4,7
Verdipapirgjeld	571	0,15	0,9
Øvrig rentebærende gjeld	70	0,10	0,1
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)			-
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
<b>Sum renterisiko</b>			<b>0,6</b>

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på MNOK 0,6.

## Note 18

# Netto rente og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	151	540		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	86 915	94 626		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	3 732	6 014		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>90 799</b>	<b>101 180</b>		
			<b>Gjennomsnittlig effektiv</b>	<b>Gjennomsnittlig effektiv</b>
			<b>2021</b>	<b>2020</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	15 067	27 846	0,49 %	0,97 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	6 399	8 562	1,21 %	1,64 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	859	937	2,97 %	3,74 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	2 179	1 921		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>24 503</b>	<b>39 266</b>		
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>66 296</b>	<b>61 914</b>		

## Note 19

# Segmentinformasjon

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>51 600</b>	<b>14 696</b>		<b>66 296</b>	<b>47 851</b>	<b>14 063</b>		<b>61 914</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			7 791	7 791			8 178	8 178
Netto provisjonsinntekter			27 255	27 255			23 613	23 613
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-15	-15			-106	-106
Andre driftsinntekter			298	298			227	227
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35 329</b>	<b>35 329</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31 912</b>	<b>31 912</b>
Lønn og personalkostnader			28 380	28 380			26 362	26 362
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			2 547	2 547			2 559	2 559
Andre driftskostnader			29 619	29 619			26 791	26 791
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60 546</b>	<b>60 546</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55 712</b>	<b>55 712</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	91	-183		-92	1 261	3 242		4 503
<b>Resultat før skatt</b>	<b>51 509</b>	<b>14 879</b>	<b>-25 217</b>	<b>41 171</b>	<b>46 590</b>	<b>10 821</b>	<b>-23 800</b>	<b>33 611</b>

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kundar	2 898 096	708 866		3 606 962	2 740 637	678 940		3 419 576
Innskudd fra kunder	2 441 903	704 747		3 146 650	2 259 994	705 747		2 965 741

## Note 20

# Andre Inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2021	2020
Garantiprovisjon	301	301
Formidlingsprovisjoner	258	329
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	12 479	10 057
Betalingsformidling	8 195	7 501
Verdipapirforvaltning	1 517	1 160
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5 021	4 569
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 819	1 760
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>29 590</b>	<b>25 677</b>

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2021	2020
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	929	908
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 406	1 156
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>2 335</b>	<b>2 064</b>

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1 005	-627
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	673	196
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	317	324
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>-15</b>	<b>-106</b>

Andre driftsinntekter	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer	297	220
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>1</b>	<b>7</b>
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>298</b>	<b>227</b>

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7 791	8 178
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>7 791</b>	<b>8 178</b>

## Note 21

### Lønn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	21 308	19 764
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4 345	3 913
Pensjoner	1 722	1 710
Sosiale kostnader	1 005	975
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>28 380</b>	<b>26 362</b>

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Børre Grovan	1 319 888		115 444	

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Bjørn Einar Grytnes	1 041 642		71 104	599 700
Bjørnar Skatvedt	963 274		57 362	2 601 327
Øyvinn Hansen	740 229		52 133	2 500 000
Knut André Mathisen	863 037		62 382	2 000 000
<b>Sum</b>	<b>3 608 182</b>		<b>242 981</b>	<b>7 701 027</b>

Banksjefen kan ta ut AFP ordning på lik linje med de andre ansatte fra fylte 62 år. Banksjefen har ingen bonusavtale. De øvrige ansatte omfattes av en kollektiv ordning. Banksjef har seks måneder oppsigelsestid med rett til lønn i denne perioden. Det foreligger ingen avtale for leder av styret knyttet til særskilt vederlag ved opphør eller endring av vervet. Leder av styret har heller ingen avtaler om bonuser og lignende.

2021	Lønn m.v.	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret</b>				
Sigbjørn Myhre		120 000		
Rolf Fevang		70 000		
Petter Kjæraas		70 000		390 000
Linn Therese Bekken		70 000		
Ingrid Knotten Haugberg		70 000		1 400 000
Jon Henrik Grindlia		70 000		2 000 000
John Arve Knippen		13 200		3 913 200
<b>Sum</b>		<b>483 200</b>		<b>7 703 200</b>

2021	Lønn m.v.	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Forstanderskapet				
Svein Flåtten		2 200		
Bente Broager		2 200		
Nils Ingar Aadne		2 200		3 000 000
Birger flaatnes		19 800		
Turid Trevland Rye-Johnsen		17 600		5 394 576
Lars Viggo Holmen		2 200		
Knut Roar Stein		2 200		
Jostein Jacobsen		17 000		2 000 000
Bjarne Sommerstad		4 400		6 135 399
Rolf Fevang		4 400		
Elisabeth Møyland Halum		17 600		6 214 035
Øyvinn Hansen		2 200		
Hans Arnt Narum		2 200		2 500 000
Torild Larsen		2 200		2 000 000
Siri Kristiansen		2 200		3 069 243
John-Reidar Pettersen		15 400		
Celilie Venås Hansen		6 600		153 232
Ida Ramm		17 600		
Kari Gran		6 600		5 794 726
Gunnar Sønstebø		2 200		1 700 000
Heidi Nilsen Askjem		2 200		
<b>Sum</b>		<b>151 200</b>		<b>37 961 211</b>

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Børre Grovan	1 318 623		93 528	

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Bjørn Einar Grytnes	988 104		49 167	836 076
Bjørnar Skatvedt	859 006		41 019	2 712 354
Øyvinn Hansen	771 869		36 283	1 000 000
<b>Sum</b>	<b>2 618 979</b>		<b>126 469</b>	<b>4 548 430</b>

2020	Lønn m.v.	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
Sigbjørn Myhre		77 150		2 000 000
Anette Firing Kjærås		70 000		
Rolf Fevang		59 100		10 880 641
Petter Kjæraas		52 500		201 000
Linn Therese Bekken		52 500		
Ingrid Knotten Haugberg		52 500		1 400 000
Jon Henrik Grindlia		52 500		1 953 222
John Arve Knippen		35 200		
Janett Kolstad		46 667		
<b>Sum</b>		<b>498 117</b>		<b>16 434 863</b>

2020	Lønn m.v.	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Forstandskapet				
Svein Flåtten		2 200		
Bente Broager		2 200		
Nils Ingar Aadne		2 200		3 000 000
Birger flaatnes		11 000		
John Arve Knippen		2 200		3 464 326
Turid Trevland Rye-Johnsen		11 000		5 454 541
Lars Viggo Holmen		6 600		
Knut Roar Stein		4 400		
Berit Sommerstad		4 400		
Jostein Jacobsen		19 400		2 000 000
Bjarne Sommerstad		2 200		2 449 948
Elisabeth Møyland Halum		11 000		678 107
Janett Kolstad		2 200		
Hans Arnt Narum		4 400		2 000 000
Torild Larsen		4 400		2 000 000
Siri Kristiansen		2 200		2 769 982
John-Reidar Pettersen		4 400		
Henriette Kolkinn Myhre		2 200		
Celilie Venås Hansen		15 400		172 894
Ida Ramm		13 000		
Kari Gran		11 000		6 688 891
Jan Tore Rui_Haugerød		2 200		
Henning Dahl		2 200		
Steinar Hvitstein		2 200		
Per Ivar Bjørndal		2 200		
Gunnar Sønstebo		4 400		1 700 000
Heidi Nilsen Askjem		8 800		
<b>Sum</b>		<b>160 000</b>		<b>32 378 689</b>

Forstanderskapets medlemmer har kr. 2.200,- i honorar pr. møte.

Samlet lån til ansatte utgjør MNOK 60,0 og er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Differansen, kr 168.391,- for 2021, er grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er nettoført i regnskapet. Lånene er sikret med pant innenfor 80 % av verdi.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier. OTP – Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstillende kravene. Banksjef er med i bankens ordinære pensjonsordning. Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021 = 28,79

John-Reidar Pettersen,  
forsikringsrådgiver





## Note 22

# Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	2 167	2 354
EDB kostnader	13 233	10 680
Driftskostnader fast eiendom	3	681
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 638	1 639
Forsikringer	165	102
Ordinære tap	299	30
Ekstern revisor	479	575
Markedsføring	1 369	1 472
Andre driftskostnader	10 266	9 258
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>29 619</b>	<b>26 791</b>

Honorar til ekstern revisor	2021	2020
Lovpålagt revisjon	320	245
Andre attestasjonstjenester	45	44
Andre tjenester revisjon	114	286

## Note 23

# Skatter

Betalbar inntektsskatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	41 170	33 610
Permanente forskjeller	- 7 018	- 6 876
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 782	- 1 995
Virkning av implementering IFRS 9		171
Endring i midlertidige forskjeller	1 492	981
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>33 862</b>	<b>25 892</b>

Betalbar skatt	2021	2020
<b>Betalbar skatt</b>	<b>8 466</b>	<b>6 473</b>

Årets skattekostnad	2021	2020
Betalbar inntektsskatt	8 466	6 473
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	35	43
Endring utsatt skatt over resultatet	- 373	- 46
For lite/(mye) avsatt skatt	- 782	- 311
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>7 346</b>	<b>6 159</b>

Skattekostnad	2021	2020
Resultat før skattekostnad	41 170	33 610
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	10 293	8 403
Permanente forskjeller	- 1 754	- 1 719
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 446	- 499
Endring forskjeller knyttet til obligasjoner og aksjer utenfor fritaksmodellen		199
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	35	43
For lite/(mye) avsatt skatt	- 782	- 311
<b>Skattekostnad</b>	<b>7 346</b>	<b>6 116</b>
Effektiv skattesats (%)	18 %	18 %

Endring balanseført utsatt skatt	2021	2020
Balanseført utsatt skatt 01.01	33	79
Resultatført i perioden	- 373	263
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	- 309
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>-340</b>	<b>33</b>

Utsatt skatt	2021	2020
Driftsmidler	- 1 866	- 902
Pensjonsforpliktelse	145	228
Finansielle derivat	0	19
Avsetning til forpliktelser	- 169	- 356
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	228	285
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	302	858
<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>-1 360</b>	<b>131</b>

Resultatført utsatt skatt	2021	2020
Driftsmidler	- 241	261
Pensjonsforpliktelse	- 21	24
Gevinst tapskonto	- 14	18
Finansielle derivat	- 5	- 5
Fondsobligasjon til virkelig verdi	- 139	- 377
Avsetning til forpliktelser	47	33
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>-373</b>	<b>-46</b>

## Note 24

# Kategorier av finansielle instrumenter

2021	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Frivilig til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Tall i tusen kroner</b>				
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	3 132			3 132
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	128 591			128 591
Utlån til og fordringer på kunder	3 590 545			3 590 545
Rentebærende verdipapirer		429 903		429 903
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		9 833	132 598	142 431
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3 722 269</b>	<b>439 736</b>	<b>132 598</b>	<b>4 294 603</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 146 650			3 146 650
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	571 072			571 072
Ansvarlig lånekapital	30 000			30 000
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>3 747 722</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 747 722</b>
<b>2020</b>				
Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Frivilig til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt	
<b>Tall i tusen kroner</b>				
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	3 512			3 512
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	48 173			48 173
Utlån til og fordringer på kunder	3 436 427	-16 850		3 419 577
Rentebærende verdipapirer		409 430		409 430
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		9 275	132 250	141 525
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3 488 112</b>	<b>401 855</b>	<b>132 250</b>	<b>4 022 217</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 965 741			2 965 741
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	521 195			521 195
Ansvarlig lånekapital	25 000			25 000
Finansielle derivater	153			153
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>3 512 089</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 512 089</b>

## Note 25

# Virkelig verdi finansielle instrumenter

### Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2021 Balanseført verdi	Virkelig verdi	2020 Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	3 132	3 132	3 512	3 512
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	128 591	128 591	48 173	48 173
Utlån til og fordringer på kunder	3 590 545	3 590 545	3 419 576	3 419 576
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>3 722 269</b>	<b>3 722 269</b>	<b>3 471 261</b>	<b>3 471 261</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 146 650	3 146 650	2 965 741	2 965 741
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	571 072	571 681	521 195	522 422
Ansvarlig lånekapital	30 000	29 713	25 000	25 406
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>3 747 722</b>	<b>3 748 044</b>	<b>3 511 936</b>	<b>3 513 570</b>

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

### Nivåfordeling finansielle instrumenter

2021	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		438 619	1 163	439 782
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	142		132 456	132 598
<b>Sum eiendeler</b>	<b>142</b>	<b>438 619</b>	<b>133 619</b>	<b>572 380</b>

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse		132 106
Realisert gevinst resultatført		60
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		2 257
Investering		329
Salg		-2 296
<b>Utgående balanse</b>	<b>132 456</b>	<b>1 163</b>

2020	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettelses- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		417 543	1 163	418 706
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	144		132 106	132 250
<b>Sum eiendeler</b>	<b>144</b>	<b>417 543</b>	<b>133 269</b>	<b>550 956</b>

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse	91 017	1 130
Realisert gevinst resultatført		-187
Urealisert gevinst og tap resultatført		220
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	34 537	0
Investering	6 612	0
Salg	-60	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>132 106</b>	<b>1 163</b>

2021 Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	930	1 047	1 279	1 396
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	105 965	119 210	145 702	158 947
<b>Sum eiendeler</b>	<b>106 895</b>	<b>120 257</b>	<b>146 981</b>	<b>160 343</b>

2020 Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	930	1 047	1 279	1 396
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	105 685	118 895	145 317	158 527
<b>Sum eiendeler</b>	<b>106 615</b>	<b>119 942</b>	<b>146 596</b>	<b>159 923</b>

#### 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 124,0 mill. kroner av totalt 133,6 mill. kroner i nivå 3.

## Note 26

### Sertifikater og obligasjoner

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	34 516	34 328	34 328
Kommune / fylke	127 090	127 426	127 426
Bank og finans	74 737	74 937	74 937
Obligasjoner med fortrinsrett	193 212	193 212	193 212
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>429 555</b>	<b>429 903</b>	<b>429 903</b>

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	34 516	34 496	34 496
Kommune / fylke	163 019	163 393	163 393
Bank og finans	36 878	37 126	37 126
Obligasjoner med fortrinsrett	174 159	174 415	174 415
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>408 572</b>	<b>409 430</b>	<b>409 430</b>

Bankens obligasjonsbeholdning er klassifisert til virkelig verdi over resultat. De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 måneders nibor, og følgelig blir renterisikoen lav. Den gjennomsnittlige renten på obligasjonsbeholdningen i 2021 er 0,65 % og fremkommer som avkastning i 2021 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

## Note 27

# Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	2021		2020		
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris
<b>Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)</b>			429 555	429 903	408 572	409 430
<b>Aksjer</b>						
Kvinesdal Sparebank	937894805	9260	926	880	926	880
North Bridge	992073861	8083	391	283	391	283
<b>Sum aksjer</b>			1 317	1 163	1 317	1 163
<b>Aksje- og pengemarkedsfond</b>						
Eika Kreditt	912370275	8 290	7 998	8 670	7 804	8 111
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>		7 998	8 670	7 804	8 111	8 111
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			9 315	9 833	9 121	9 274
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			438 870	439 736	417 693	418 704

## Note 28

# Aksjer, egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	2021			2020			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi
<b>Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>								
SDC			2 504	1 121	1 320	2 504	1 121	1 379
Eika Gruppen	979319568		284 442	15 703	48 071	5 618	284 442	15 703
45 852	5 689							
Spama AS	916148690	90	9	138	18	90	9	144
Eika BoligKreditt	885621252	18 055 615	75 700	75 884	2 155	18 588 765	77 935	79 646
Eika VBB AS	918713867		1 119	3 601	6 088	1 040	3 272	4 116
VN Norge	821083052	9		955		9		969
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)				142				144
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi</b>			96 134	132 598	7 791	98 040	132 250	8 178

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	132 250	91 017
Tilgang	329	6 612
Avgang	-2 296	60
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	2 315	34 561
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>132 598</b>	<b>132 250</b>

## Note 29

# Finansielle derivat

Banken har pr. 31.12.2021 ingen finansielle derivater. Utlån med fastrente utgjør MNOK 6,0. Disse lånene har en løpetid på inntil 5 år og utgjør en renterisiko på MNOK 0,3.

	2021		2020	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswap	0	0	10000	-154

## Note 30

# Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	27 594	32 202		59 796
Tilgang	288			288
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2020	27 882	32 202		60 084
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2020	19 651	6 693		26 344
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2020</b>	<b>8 231</b>	<b>25 509</b>	<b>0</b>	<b>33 740</b>

Kostpris pr. 01.01.2021	27 882	32 202		60 084
Tilgang	119	142		261
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	28 001	32 344		60 345
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	21 563	7 329		28 892
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>6 438</b>	<b>25 015</b>	<b>0</b>	<b>31 453</b>

Avskrivninger 2020	1 924	635		2 559
Avskrivninger 2021	1 912	636		2 548
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m2	Herav utleid Areale m2	Balanseført Verdi pr. 31.12
Bankbakken 2	Forretningsbygg	1 100	0	17 972
Rådhusgata 7	Forretningsbygg	450	150	6 691
<b>Sum</b>				<b>24 663</b>

Bankbakken 2 i Andebu disponeres i sin helhet av banken, mens 1/3 av Rådhusgata 17 i Sandefjord leies ut til Sandefjord og Andebu Eiendomsmegling AS.

## Note 31

### Andre eiendeler

	2021	2020
Utsatt skattefordel	340	
Opptjente, ikke motatte inntekter	4 339	3 943
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 455	2 469
Andre eiendeler	134	387
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter</b>	<b>7 268</b>	<b>6 799</b>

## Note 32

### Innskudd fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 146 650	2 965 741
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>3 146 650</b>	<b>2 965 741</b>

	2021	2020
Innskuddt fordelt på geografiske områder		
Vestfold	2 878 005	2 728 501
Oslo	102 533	80 516
Øvrige,samt utland	166 112	156 724
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>3 146 650</b>	<b>2 965 741</b>

	2021	2020
<b>Innskuddsfordeling</b>		
Lønnstakere	2 441 903	2 259 994
Jordbruk, skogbruk og fiske	80 978	84 614
Industri	35 092	33 151
Bygg, anlegg	82 955	88 748
Varehandel	28 654	29 691
Transport og lagring	24 667	20 964
Eiendomsdrift og tjenesteyting	131 318	110 686
Annen næring	321 083	337 892
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>3 146 650</b>	<b>2 965 741</b>

## Note 33

### Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010811102	22.11.2017	22.11.2021	100 000	0	100 032	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0010834567	19.10.2018	19.10.2022	100 000	99 981	99 969	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010840192	28.12.2018	28.06.2021	70 000	69 958	70 026	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010843436	20.02.2019	20.02.2023	150 000	150 210	149 595	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010856255	07.06.2019	07.06.2022	100 000	100 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,53 %
NO0011011181	27.05.2021	27.05.2026	100 000	99 867		3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0011167819	06.12.2021	06.12.2024	50 000	49 970		3 mnd. NIBOR + 0,48 %
Over/underkurs				1 086	1 573	
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>571 072</b>	<b>521 195</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2021	2020	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0010779887	07.12.2016	07.12.2026	25 000		25 000	3 mnd. NIBOR + 2,80 %
NO0011096281	10.09.2021	10.09.2031	30 000	30 000	0	3 mnd. NIBOR + 1,50 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>30 000</b>	<b>25 000</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		521 195	100 000	-123	571 072
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>521 195</b>	<b>100 000</b>	<b>-123</b>	<b>571 072</b>
Ansvarlig lånekapital		25 000	25 000		30 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>25 000</b>	<b>25 000</b>	<b>0</b>	<b>30 000</b>

## Note 34

# Annen gjeld og pensjon

Annen gjeld	2021	2020
Påløpte kostnader	3 707	2 370
Betalingsformidling	2 572	2 758
Skyldige offentlige avgifter	1 544	1 418
Skattetrekk	885	813
Øvrig gjeld	5 457	5 050
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>14 165</b>	<b>12 409</b>

Avstemming av netto gjeld	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	3 132	3 512
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	128 591	48 173
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-571 072	-521 195
Leieforpliktelser		0
<b>Netto gjeld</b>	<b>-439 349</b>	<b>-469 510</b>
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	131 723	51 685
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-571 072	-521 195
<b>Netto gjeld</b>	<b>-439 349</b>	<b>-469 510</b>

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2020	-519 033		-519 033	3 801	126 741	130 542
Kontantstrømmer	6 274		6 274	-289	-78 556	-78 845
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-8 436		-8 436		-12	-12
<b>Netto gjeld 31.12.2020</b>	<b>-521 195</b>	<b>0</b>	<b>-521 195</b>	<b>3 512</b>	<b>48 173</b>	<b>51 685</b>
Kontantstrømmer	-43 478		-43 478	-380	80 419	80 039
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-6 399		-6 399			0
<b>Netto gjeld 31.12.2021</b>	<b>-571 072</b>	<b>0</b>	<b>-571 072</b>	<b>3 132</b>	<b>128 592</b>	<b>131 724</b>

	2021	2020
<b>Pensjonskostnad</b>		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1 421	1 379
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	391	331
<b>Sum pensjonskostnad</b>	<b>1 811</b>	<b>1 710</b>

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfylder kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. AFP-ordningen er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen. Neste års premie er MNOK 0,4.

## Note 35

# Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-date	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
NO0010825086	19.06.2018	19.06.2023	40 000	3m Nibor + 400	40 000	40 000
Fondsobligasjonskapital					40 000	40 000

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.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Fondsobligasjonskapital	40 000				40 000
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	<b>40 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 000</b>



Mazlum Yalcin,  
kunderådgiver

## Note 36

# Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør MNOK 40 fordelt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i en omgang. Egenkapitalbeviserne har 4 av 16 medlemmer(stemmer) i forstanderskapet. Overkursfondet består av innbetalt overkurs i forbindelse med emisjon i 2019.

Eierandelsbrøk	2021	2020
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond	267	267
Utjevningfond	3 128	2 655
Sum eierandelskapital (A)	43 395	42 922
Sparebankens fond	438 959	410 777
Gavefond	3 500	2 300
Grunnfondskapital (B)	442 459	413 077
Fond for urealisert gevinst	36 923	34 668
Fond for vurderingsforskjeller	0	
Fondsobligasjon	40 000	40 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>562 777</b>	<b>530 667</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>8,93 %</b>	<b>9,41 %</b>
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,57	6,50
Samlet utbytte	3 027	2 610

### De 25 største egenkapitalbevisere: 31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
PRELAS AS	22 400	5,60 %
ANDERS JAHRES HUMANITÆRE STIFTELSE	15 900	3,98 %
Harald Buer	13 800	3,45 %
FLÅTTEN HOLDING AS	13 700	3,43 %
Kristi Reed	10 900	2,73 %
Sigbjørn Myhre	9 800	2,45 %
Gunnar Gallis	9 300	2,33 %
Arne Kjærås	9 300	2,33 %
STEINBRÅTEN TRANSPORT AS	7 100	1,78 %
BESS JAHRES STIFTELSE	7 100	1,78 %
JD INVEST AS	6 800	1,70 %
Arnfinn Tveitan	6 700	1,68 %
John Henry Bråvold	5 600	1,40 %
Torbjørn Kjærås	4 900	1,23 %
Tora Teien	4 900	1,23 %
Birger Flaates	4 900	1,23 %
Aud Vegger	4 900	1,23 %
Tor H Bjørnstad AS	4 900	1,23 %
Espen Hynne	4 900	1,23 %
Jo Erland Haga	4 900	1,23 %
Trond Karlsen	4 900	1,23 %
Svenn Holm	4 900	1,23 %
Knut Roar Stein	4 900	1,23 %
STOKKE INVESTMENT AS	4 900	1,23 %
Geir Mathisen Wegger	4 900	1,23 %
<b>Sum 25 største</b>	<b>197 200</b>	<b>49,30 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	202 800	50,70 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400 000</b>	<b>100,00 %</b>
Antall bevis:	400 000	

## De 25 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
PRELAS AS	22 400	5,60 %
ANDERS JAHRES HUMANITÆRE STIFTELSE	15 900	3,98 %
FLÅTTEN HOLDING AS	13 700	3,43 %
Harald Buer	12 800	3,20 %
Kristi Reed	10 900	2,73 %
Sigbjørn Myhre	9 800	2,45 %
Gunnar Gallis	9 300	2,33 %
Arne Kjærås	9 300	2,33 %
STEINBRÅTEN TRANSPORT AS	7 100	1,78 %
BESS JAHRES STIFTELSE	7 100	1,78 %
JD INVEST AS	6 800	1,70 %
Arnfinn Tveitan	6 700	1,68 %
John Henry Bråvold	5 600	1,40 %
Torbjørn Kjærås	4 900	1,23 %
Tora Teien	4 900	1,23 %
Birger Flaates	4 900	1,23 %
Aud Vegger	4 900	1,23 %
Tor H Bjørnstad AS	4 900	1,23 %
Espen Hynne	4 900	1,23 %
Jo Erland Haga	4 900	1,23 %
Trond Karlsen	4 900	1,23 %
Svenn Holm	4 900	1,23 %
Knut Roar Stein	4 900	1,23 %
STOKKE INVESTMENT AS	4 900	1,23 %
Geir Mathisen Wegger	4 900	1,23 %
<b>Sum 25 største</b>	<b>196 200</b>	<b>49,05 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	203 800	50,95 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400 000</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antall bevis:</b>	<b>400 000</b>	

31.12.2021

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
<b>Ledende ansatte</b>	
Børre Grovan, Banksjef	2 300
Bjørn Einar Grytnes, Assisterende banksjef	900
Øyvin Hansen, Kommunikasjons- og markedssjef	1 200
Knut Andre Mathisen, Leder PM	200
Bjørnar Skatvedt, Økonomisjef	100
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>4 700</b>
<b>Styre inkludert nærstående</b>	
Ingrid Knotten Haugberg, styrets leder	4 700
John Henry Bråvold, styremedlem	5 600
John Petter Kjærås, styremedlem	2 800
Jon Henrik Grindlia, styremedlem	500
John Arve Knippen, styremedlem	100
<b>Sum styre</b>	<b>13 700</b>
<b>Forstanderskap inkludert nærstående</b>	
Heidi Nilsen Askjem	500
Bjarne Sommerstad	200
Elisabeth Møyland Halum	800
Siri Dehli Kristiansen	100
Hans Arnt Narum	100
Torild Larsen	200
Svein Flåtten	13 700
Bente Broager	100
Nils Ingar Aadne	2 300
Birger Flaates	4 900

31.12.2020

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
<b>Ledende ansatte</b>	
Børre Grovan, Banksjef	2 300
Bjørn Einar Grytnes, Assisterende banksjef	900
Øyvin Hansen, Kommunikasjons- og markedssjef	1 200
Bjørnar Skatvedt, Økonomisjef	100
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>4 500</b>
<b>Styre inkludert nærstående</b>	
Sigbjørn Myhre, leder	10 800
Ingrid Knotten Haugberg, styremedlem	4 700
John Petter Kjærås, styremedlem	2 800
<b>Sum styre</b>	<b>18 300</b>
<b>Forstanderskap inkludert nærstående</b>	
Heidi Nilsen Askjem	500
Bjarne Sommerstad	200
Elisabeth Møyland Halum	800
John Arve Knippen	100
Steinar Hvitstein	500
Hans Arnt Narum	100
Torild Larsen	200



## Note 37

# Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2021	2020
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *	0,80 %	0,70 %

Tall i tusen kroner	2021	2020
<b>Total resultat</b>	<b>36 078</b>	<b>33 900</b>
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultat	2 255	6 098
Resultat etter skatt	33 823	27 802
Renter på fondsobligasjon	-1 782	-1 995
Sum	32 041	25 807
Eierandelsbrøk	8,93 %	9,40 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere	3 027	2 610
Vektet gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	400 000	400 000
Resultat pr egenkapitalbevis	7,57	6,53

## Note 38

### Garantier

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 75 % av panteobjektets verdi. Bankens kunder har pr 31.12.21 lån for kr 1.429,9 millioner hos EBK.

#### Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

**Tapsgaranti:** Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum kr 5 millioner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn kr 5 millioner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

**Saksgaranti:** Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantsikkerheter har oppnådd rettsvern.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen

om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2021 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp for 2022.

Alle lån i EBK ligger innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt misligholdte lån fra Eika boligkreditt i 2021 pålydende kr. 6,3 millioner. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse. Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdsansynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre kr 14,3 millioner kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

	2021	2020
Betalingsgarantier	4 307	4 570
Kontraktsgarantier	6 021	4 845
Andre garantier	3 789	4 068
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>14 117</b>	<b>13 483</b>
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	5 045	6 403
Tapsgaranti	14 299	13 129
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>19 344</b>	<b>19 532</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>33 461</b>	<b>33 015</b>

Garantier fordelt geografisk	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Vestfold	13 531	40,4 %	13 288	40,2 %
Oslo	19 344	57,8 %	19 532	59,2 %
Andre	586	1,8 %	195	0,6 %
<b>Sum garantier</b>	<b>33 461</b>	<b>100 %</b>	<b>33 015</b>	<b>100 %</b>

## Note 39

### Hendelser etter balansedagen


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


Transaksjonene inntreffer etter balansedagens slutt, og vil hensyntas i bankens rapport for 1. kvartal 2022. Prisen per aksje er 73,50 kroner høyere enn verdi lagt til grunn per 31.12.21. Dersom denne kursen skulle vært lagt til grunn pr. 31.12.21 ville balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen vært 68,9 mill. Bankens eierandel i Eika Gruppen AS vil endres som følge av transaksjonen. Bankens aksjer i Eika gruppen tar utgangspunkt en verdivurdering av de enkelte selskaper 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. Eventuell oppjusteringa av verdien i 1. kvartal vil medføre en inntektsføring over andre inntekter og kostnader.


## Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder


Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 01. januar til 31. desember 2021, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og at opplysningene i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultat og stilling til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står ovenfor.


Andebu 08.03.2022


  
Ingrid Knotten Haugberg  
Styrets leder


  
John Petter Kjærås


  
Barne Grovan  
Banksjef

  
John Arve Knippen  
Nestleder

  
Linn Therese Bekken

  
Bjørnar Skatvedt  
Økonomisjef

  
John Henry Brøvdal

  
Jon Henrik Grindha

Linda Bjønness,  
økonomimedarbeider





Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Sanden 1, NO-3264 Larvik  
P.O. Box 83, Fritzøe Brygge, NO-3285 Larvik

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

www.ey.no  
Medlemmer av Den norske revisorforening

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til forstanderskapet i Andebu Sparebank

### Konklusjon

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

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjon

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

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

Vi har vært Andebu Sparebanks revisor sammenhengende i 22 år fra valget i forstanderskapet i 2000 for regnskapsåret 2000.

### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

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

Penneo Dokumentnøkkel: Q17L7-TG6ZY-86Y5F-0YK2Q-SWYB0-X5KVA



## Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

### Grunnlag for det sentrale forholdet

Netto utlån til kunder utgjør 3 591 millioner (83 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 16,4 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 9,5 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 6,9 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3).

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

Forventet tap omtales i note 2, 3, 6, 7, 8, 10 og 11.

### Våre revisjonshandlinger

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

## IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

### Grunnlag for det sentrale forholdet

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

### Våre revisjonshandlinger

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

Penneo Dokumentnøkkel: Q17L7-TG6ZY-86Y5F-0YK2Q-SWYB0-X5KVA



## Øvrig informasjon

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

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

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

## Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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



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

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

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

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

Larvik, 8. mars 2022  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Hans Georg Skuggedal  
statsautorisert revisor

## PEÑNEO

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."

### Hans Georg Skuggedal

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-38366

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-03-08 09:43:43 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: QJ7L7-TG6ZY-86YSF-0YK2Q-SWY80-X5KVA

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>

Øyvin Hansen,  
kommunikasjons- og markedsjef







**ANDEBU  
SPAREBANK**

Vi tar det personlig

En alliansebank i eika.