



**SKAGERRAK
SPAREBANK**

ÅRSRAPPORT 2021

Innhold

Beskrivelse av virksomheten	5
Organisasjon - Likestilling.....	13
Gavemidler og sponsorater	23
Vestmarkonferansen	24
SIGNATURER.....	25
RESULTATREGNSKAP	27
BALANSE.....	28
GJELD OG EGENKAPITAL.....	29
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	30
EGENKAPITALOPPSTILLING MORBANK	31
RESULTATREGNSKAP.....	32
GJELD OG EGENKAPITAL.....	34
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	35
EGENKAPITALOPPSTILLING KONSERN.....	36
SIGNATURER.....	37
NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER.....	38
NOTE 2 – KREDITTRISIKO	49
NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE	56
NOTE 4 – KAPITALDEKNING.....	57
NOTE 5 – RISIKOSTYRING.....	60
NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET	62
NOTE 7 – FORDELING PÅ UTLÅN	65
NOTE 8 –KREDITTFORRINGEDE LÅN.....	66
NOTE 9 – ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN.....	68
NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN	69
NOTE 11 – NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELLE RISIKO	70
NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT.....	74
NOTE 13 – SENSITIVITET.....	75
NOTE 14 – LIKVIDITETRISIKO	76
NOTE 15 - VALUTARISIKO	79
NOTE 16 – KURSRISIKO	79
NOTE 17 – RENTERISIKO	80
NOTE 18 – NETTO RENTE -OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER	83
NOTE 19 – ANDRE INNEKTER	84
NOTE 20 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER.....	85
NOTE 21 – ANDRE DRIFTKOSTNADER.....	88

NOTE 22 – SKATTER	89
NOTE 23 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	91
NOTE 24 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	93
NOTE 25 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	96
NOTE 26 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI	97
NOTE 27 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI	99
NOTE 28 – FINANSIELLE DERIVAT	100
NOTE 29 – EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP	101
NOTE 30 – GOODWILL	102
NOTE 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER.....	105
NOTE 32 – ANDRE EIENDELER	107
NOTE 33 – INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER	107
NOTE 34 – VERDIPAPIRGJELD	108
NOTE 35 – ANNEN GJELD.....	109
NOTE 36 – FONDSOBLIGASJONSLÅN	109
NOTE 37– EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR	110
NOTE 38 – RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS.....	113
NOTE 39 – GARANTIER.....	113
NOTE 40 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	115
NOTE 41 -SEGMENTINFORMASJON.....	116
NOTE 42 -LEIEAVTALER	118
NØKKELTALL	120
REVISORS BERETNING	121

ÅRSRAPPORT 2021



ÅRSBERETNING 2021

Beskrivelse av virksomheten

Skagerrak Sparebank er en lokal og selvstendig lokalbank hjemmehørende i Telemark og Vestfold Fylke. Banken har en sammenhengende historie tilbake til etableringen av Kragerø Sparebank i 1840. I 1964 fusjonerte Bamble Sparebank med Langesund Sparebank og i 2017 ble Skagerrak Sparebank etablert som et resultat av fusjon Mellom Bamble Sparebank og Kragerø Sparebank.

Skagerrak Sparebank har en sterk posisjon i lokalmarkedene med tyngdepunkt i Bamble, Kragerø og Porsgrunn kommuner. I tillegg har banken etablert kontorer i Skien og Arendal for ytterligere vekst og utvikling. Banken drifter også direktbankkonseptet NORDirekte.no. Konsernet består i tillegg av datterselskapene Grenland Eiendomsmegling AS, Ruber Eiendom AS, Bjørkeløkka AS, Meglerservice AS, Agder Meglerinvest AS og Svensknuten Eiendom AS. Telemarksmegleren AS og Meglerservice AS er i tillegg et tilknyttet selskap. Konsernets døtre og tilknyttet selskap driver primært eiendomsmegling i Nedre Telemark og Arendal.

NORDirekte.no leverer finansielle tjenester til privatmarkedet over hele landet.

NORDirekte.no konkurrerer om prisbevisste kunder med god økonomi og lav kredittrisiko.

Skagerrak Sparebank er en egenkapitalbevisbank og ved årsskiftet hadde banken ca. 550 lokale eiere. Banken er ikke notert på Oslo Børs og all handel skjer gjennom bankens egen finans- og økonomiavdeling. Likviditeten i Ek beviset har vært god. Alle Ek bevis som har vært tilgjengelig i 2021 har blitt omsatt umiddelbart. Antall bevis omsatt i 2021 var 264.252 bevis fordelt på 102 handler. Bankens egenkapitalbevis har i alle år siden introduksjonen i 2014 gitt gode kontantutbytter. Bankens lokale tilstedeværelse og lokale eiere sikrer at all verdiskapning blir værende i lokalsamfunnet.

Vår visjon er:

Sammen skaper vi morgendagens muligheter.

Våre mål er:

- God lønnsomhet og soliditet
- God arbeidsplass med høy medarbeidertilfredshet
- Høy samfunnsbevissthet og høye ambisjoner på vegne av miljø og klima
- Skape de beste kundeopplevelsene gjennom nærhet, tilgjengelighet og tid til kundene.

Våre økonomiske mål er:

- EK-avkastning over 9 prosent.
- Utbytte til eiere på 60 – 90 prosent av resultat.

Ved årsskiftet hadde Skagerrak Sparebank ca. 27.100 kunder fordelt på 24.500 privatkunder, 500 foreninger og lag og ca. 2.100 bedriftskunder. Skagerrak Sparebank er medeier i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken er eier eller medeier i fire eiendomsmeglerforetak i Aktiv kjeden. I tillegg kjøpte banken 70 prosent av Best eiendomsmegling i Skien tidlig i 2021.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt

Skagerrak Sparebank er sammen med ca. 50 andre banker eier av Eika Gruppen As og Eika Boligkreditt AS.

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.

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen eierbankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen og gode bidrag til virksomhetsstyring med Eika ViS.

Skagerrak Sparebank – like relevant nå som før

Skagerrak Sparebank er tuftet på 173 års historie. Mye har skjedd underveis uten at dette har rokket ved bankens fundament eller overlevelsessevne. Banken har levd godt gjennom økonomiske krakk, verdenskriger og pandemier. Dette viser at sparebankideen og den grunnleggende forretningsideen har vært robust og motstandsdyktig uansett trender eller ytre og indre påvirkninger.

Den viktigste forutsetningen for å ta vare på bankens gode posisjon fremover er at vi fortsatt oppleves som relevant av våre kunder. Forventningene fra våre kunder til produkter, tjenester og teknologi er åpenbart annerledes i dag enn for 100 og 150 år siden. Men noe er uforandret og spesielt nærhet til kundene, forståelse og kunnskap om lokalmarkedet og ikke minst kortreiste beslutninger har vært grunnmuren i bankens markedstilpasning.

5 år har gått siden den siste fusjonen mellom Kragerø Sparebank og Bamble Sparebank ble gjennomført. Førrige fusjon skjedde tilbake i 1964 hvor Bamble Sparebank og Langesund Sparebank fant ut at de sammen kunne levere bedre tjenester til kundene og samtidig ta vare på det som var bygd opp lokalt gjennom mange år.

Begge disse fusjonene kom i stand etter at omgivelsene og forventningene endret seg. På 60 tallet var det en rekke kommunesammenslåinger som trigget sparebankfusjonene, mens det i 2017 var andre forventninger fra både myndigheter og kunder som var utløsende for at bankene fant sammen.

Men hva er stort nok? Her finnes det nok mange svar alt ut fra hva som er utgangspunktet. Det er imidlertid ingen tvil om at kompleksiteten og forventningene til bankene øker. Både fra myndighetene og fra kundene.

Fusjonen mellom Bamble og Kragerø Sparebanker i 2017 har vært en vellykket satsing. Banken leverte i 2021 sitt beste resultat gjennom tidene samtidig som grunnlaget for en god drift fremover aldri har vært bedre. Økt størrelse, flere ansatte og flere kontorer har gjort banken mer relevant for en større del av regionen enn tilfellet var for bankene hver for seg. Økt kapitalstyrke har gitt banken mulighet til å følge de største bedriftskundene gjennom flere prosjekter enn tidligere. Og ikke minst så har banken fått enda flere, lokale eiere som har bidratt til å styrke banken med kapital og godt omdømme.

Vi går inn i 2022 med forventninger på flere områder. I løpet av sommeren vil vi sannsynligvis ha etablert en kraftfull stiftelse som skal bidra til vekst og utvikling i regionen. Vi krysser fingrene for at pandemien vil ebbe ut og hverdagen bli normalisert. Vi skal jobbe videre for å gjøre banken enda mer relevant for en større andel av folk og bedrifter i bankens markedsområder, og vi skal skape den beste arbeidsplassen for våre ansatte.

Et synlig eksempel på det som venter er vår nye satsing på Klosterøya i Skien. Fra 1. mars i år vil Best eiendomsmegling og banken være samlokalisert midt i hjertet av Skien. Her vil kundene møte dyktige rådgivere med høy kompetanse som har tid til en kopp kaffe også. Ikke en selvfølge det for alle bankkunder.



Økonomiske utviklingstrekk 2021

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

Global økonomi

Pandemien har i snart to år preget utviklingen i verdensøkonomien. Ekspansiv penge- og finanspolitikk har bidratt til å dempe det økonomiske tilbakeslaget i de fleste land. Med stigende aktivitetsnivå, høyere inflasjon og fallende arbeidsledighet er det ventet at både penge- og finanspolitikken vil strammes til.

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

Det er flere store usikkerhetsmomenter i det globale økonomibildet. Pandemien ser ut til å ebbe ut, men vi vet fortsatt lite om ettervirkningene av alle støtteordningene som ble benyttet for å kompensere for pandemiltakene. Videre ser vi at det bygger opp til en omfattende krig i Ukraina hvor Russland og NATO står på hver side i konflikten. En begrenset konflikt vil sannsynligvis ha kortvarig og liten påvirkning, men en eskalering av utstrekning og omfang vil kunne få store følger.

Norsk økonomi

I løpet av 2021 har norsk økonomi vært igjennom en rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallende arbeidsledighet.

Våren 2021 startet myndighetene på en gradvis gjenåpning av samfunnet med lettelser i smitteverntiltakene. Gjenåpningen førte til en solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steg BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

Utsikter til høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige med avviklingen av ekstraordinære støtteordninger kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

For å avdempe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner er det ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet rentehevingen med markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff.

Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig i renteprognosen tre ytterligere rentehevinger i løpet av 2022.

Flere bedrifter i Norges Banks regionale nettverk rapporterte i november om en sterk oppgang i kapasitetsutnyttningen men at mangel på arbeidskraft og forsinkelser i globale verdikjeder begrenser produksjonen noe. Det er ventet at disse forholdene kan legge en demper på videre vekst.

Utsikter for 2022

Utsiktene for 2022 tilsier fortsatt god økonomisk vekst og lav arbeidsledighet. Den største usikkerheten knytter seg, som alltid, til forhold i internasjonal økonomi som vekst, renter og internasjonal handel. Krigen i Ukraina kan, hvis den eskaleres i omfang, komme til å få stor betydning for den økonomiske stabiliteten.

Korona-viruset kan også komme tilbake i nye former å utfordre samfunnsøkonomien i mange land. Dette er forhold utenfor vår kontroll.

Her hjemme knytter det seg spenning til utforming av både rentefastsetting med tilhørende utslag på kronekurs, samt et krevende lønnsoppgjør til våren.

Bankene antas å fortsatt ha moderat utlånsvekst og begrensede tap i året som kommer, selv om en normalisering av antall konkurser må påregnes i tiden fremover.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat men litt stigende nivå da pandemien ser ut til å påvirke negativt. Boligprisene viser fortsatt oppgang, men videre utvikling kan kommet til å bli begrenset av stigende renter. Arbeidsledigheten vil forbli lav i 2022. Mangel på kvalifisert arbeidskraft kan bli en begrensende faktor for videre vekst.

Regionale forhold.

Nedre Telemark og Agder har de siste årene sett en gryende vekst i aktivitet og optimisme. De store industrimotorene i regionen har hatt full produksjon under hele pandemien og effektene av nedstengning og hjemmekontor har påvirket samfunnet i mindre grad enn i de største byene. Sterke industribedrifter, økt infrastruktursatsing og sterke boligutviklere vil gjøre regionen enda mer attraktiv i årene som kommer. Styret tror derfor at bankens posisjonering med kontorer fra Arendal i sør til Skien i nord vil gi gode rammevilkår for bankens utvikling fremover

Driften i 2021

Kommentarene er relatert til konserntall.

Til tross for pandemi og redusert aktivitet i samfunnet har Skagerrak Sparebank nådd sine økonomiske og markedsmessige mål i 2021. Digitale løsninger og tilpasningsdyktige ansatte har gjort at bankens produksjon har vært rekordhøy gjennom året. Det samme bildet bekreftes av bankens eiendomsmeglere som også opplevde et rekordår i 2021.

Skagerrak Sparebank leverte et betydelig forbedret resultat i 2021 sammenlignet med 2020. Hovedårsaken til rekordresultatet var styrket rentenetto, god kursutvikling på bankens aksjeportefølje og god kostnadskontroll.

Morbanken gjennomførte flere rentetilpasninger både på innskudd- og utlånsportefølje i løpet av 2021. Pandemiutbruddet i mars 2020 førte til usynkron rentetilpasning på innskudd- og utlånsiden. Effektene av dette har blitt kompensert gjennom flere rentejusteringer og ved utgangen av 2020 hadde banken styrket sin rentenetto betydelig.

Provisjons- og gebyrinntektene økte også betydelig i 2021. Mesteparten av økningen skjedde som følge av økte marginer på bankens boliglånsportefølje i Eika Boligkreditt, samt provisjoner som følge av oppkjøp av Best Eiendomsmegler AS.

Bankens aksjeportefølje gav et positivt bidrag i 2021. Aksjekursen i BRABank steg fra 6,93 kroner til 10 kroner og bidro med en resultateffekt på 13,5 MNOK.

Kortinntektene og valutainntektene ble lavere enn normalt som følge av redusert reiseaktivitet i samfunnet.

Morbankens kostnader ble, til tross for økt aktivitet, lavere enn i 2020. God kostnadskontroll og effektiv drift har hatt fokus gjennom hele året.

NORDirekte.no

Nordirekte.no er bankens direktebankkonsept. Nordirekte leverer boliglån og dagligbanktjenester til privatkunder over hele landet. Effektiv drift og digital selvbetjening gjør konseptet konkurransedyktig sammenlignet med andre tilsvarende konsepter. Nordirekte har levert jevn og god vekst siden oppstarten i 2007. Regnskap og balanse for Nordirekte inngår i bankens regnskapstall.

Eiendomsmegling

Skagerrak Sparebank er medeier i 4 eiendomsmeglerselskaper. 3 av selskapene har franchiseavtale med Aktiv Eiendomsmegling mens Best Eiendomsmegler, som ble en del av banken i januar 2021, driver under eget merke og konsesjon. Bankens meglerforretninger solgte til sammen 1053 eiendommer i 2021. Samlet overskudd i alle selskapene ble 7,4 MNOK. Ved utgangen av 2021 var det 30 personer ansatt i selskapene.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er hhv 2,86 prosent og 4,31 prosent. Bankens andel av verdiendring på aksjene bokføres over utvidet resultat. I 2021 utgjorde verdiendringen 1,1 MNOK. Forventet utbytte som utbetales i andre kvartal 2022 er ca. 20 MNOK.

Resultatet i 2021

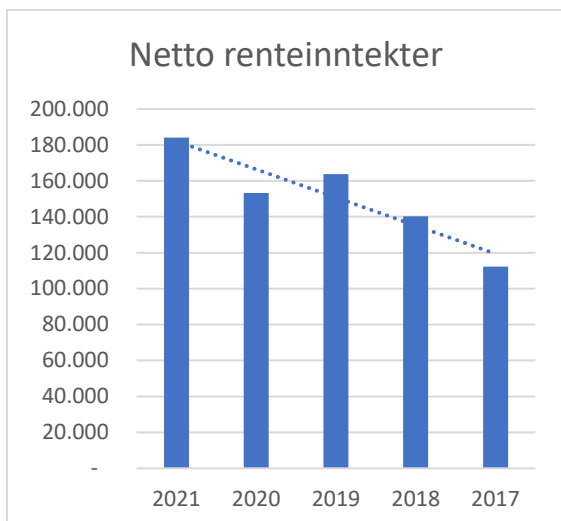
Skagerrak Sparebank konsern leverte i 2021 et driftsresultat før tap på 149,4 MNOK mot 89,1 MNOK i 2020. Etter tap og skatt ble resultatet 114,3 MNOK – en forbedring på 53,7 MNOK fra 2020. Resultatet tilsvarer en egenkapitalavkastning på 9,42 prosent. Den sterke bunnlinjen er et resultat av at alle deler av bankens virksomhet har levert bra i 2021. Bankens siste filialer i Skien og Arendal har vokst til en størrelse hvor de bærer egne kostnader med god margin.

NORDirekte har på tilsvarende måte blitt en viktig bidragsyter til bankens bunnlinje, mens godt kreditthåndverk har gitt rekordlave tap i morbankens utlånsportefølje.



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

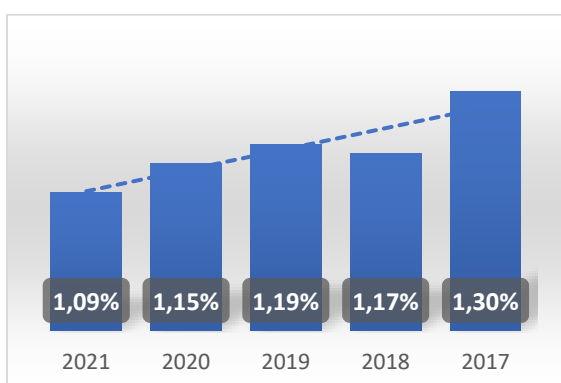
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte fra 152,2 MNOK i 2020 til 183,0 MNOK i 2021. Relativ rentenetto målt ift. gjennomsnittlig forvaltningskapital økte fra 1,35 prosent i 2020 til 1,49 prosent i 2021. Den økte rentenettoen er et resultat av systematisk arbeid med prising av morbankens innskudds- og utlånsprodukter i kombinasjon med en balansert og god kredittvekst. Svakt stigende rentenivå i andre halvdel av 2021 har i tillegg gitt rom for ytterligere forbedringer av renteinntektene.



Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter økte fra 94,8 MNOK til 146,9 MNOK i 2021. Provisjonsinntekter økte fra 83,5 MNOK i 2020 til 117,5 MNOK i 2021. Økte provisjoner fra Eika Boligkreditt og økte inntekter i konsernselskapene er hovedårsaken til forbedringen. Resultatbidraget fra verdiendringer på valuta og finansielle instrumenter var i 2021 5,7 MNOK mot et negativt bidrag på 18,3 MNOK i 2020. Positiv kursutvikling i BRA bank bidro sterkt til forbedringen mens kursutviklingen på bankens obligasjonsportefølje trakk gevinsten ned.

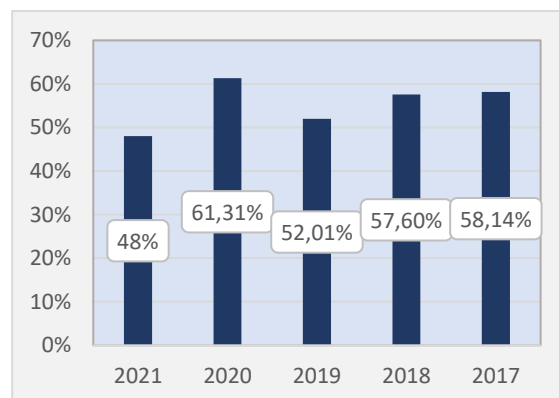
Kostnader



Kostnadsutvikling morbank

Konsernets driftskostnader økte med 22,5 MNOK til 180,5 MNOK i 2021. Lønn og personalkostnadene økte med 12 MNOK mens andre driftskostnader økte med 8 MNOK.

Avskrivninger og nedskrivninger har økt med 2,6 MNOK. Kostnadsøkningen i konsernet kan relateres til kjøpet av Best Eiendomsmegling og økt bemanning i bankens datterselskaper. Sum kostnader i morbank utgjorde ved årsskiftet 1,09 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,19 prosent i 2020. Kostnader i morbank målt over inntekter ble redusert fra 61,3 prosent i 2020 til 48 prosent i 2021.



Tap og nedskrivninger

Morbanken hadde en tapskostnad på 7,6 MNOK i 2021 sammenlignet med 11,8 i foregående år. Konstaterte tap utgjorde kun 2,1 MNOK. De lave tapene gjenspeiler en moderat risiko i bankens utlånsportefølje og et godt kredittarbeid i banken gjennom mange år.

Samlede nedskrivninger ved årsskiftet var 64 MNOK hvorav ca.13 MNOK er avsetninger utover de modellberegnete avsetningene, spesielt knyttet mot Covid 19 vurderinger mot utsatte bransjer. Samlede nedskrivninger utgjorde 0,64 prosent av morbankens brutto utlån på egen balanse ved årsskiftet.

Misligholdte lån utgjorde ved årsskiftet 1,13 prosent av netto utlån mot 1,13 prosent i 2020.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital vokste i 2021 fra 11.768 MNOK TIL 12.577 MNOK. Veksten på 809 MNOK utgjorde 6,9 prosent.

Konsernets forretningskapital inkludert overførte lån til Eika Boligkreditt vokste fra 15.666 MNOK til 16.847 MNOK. Veksten på 1.181 MNOK utgjorde en vekst på 7,53 prosent.

Utlån

Utlån i morbank inkludert overførte lån til Eika Boligkreditt vokste fra 13.195 MNOK til 14.050 MNOK. Økningen på 858 MNOK utgjorde en vekst på 6,5 prosent. Utlån på egen bok vokste med 489 MNOK tilsvarende 5,22% til 9.844 MNOK.

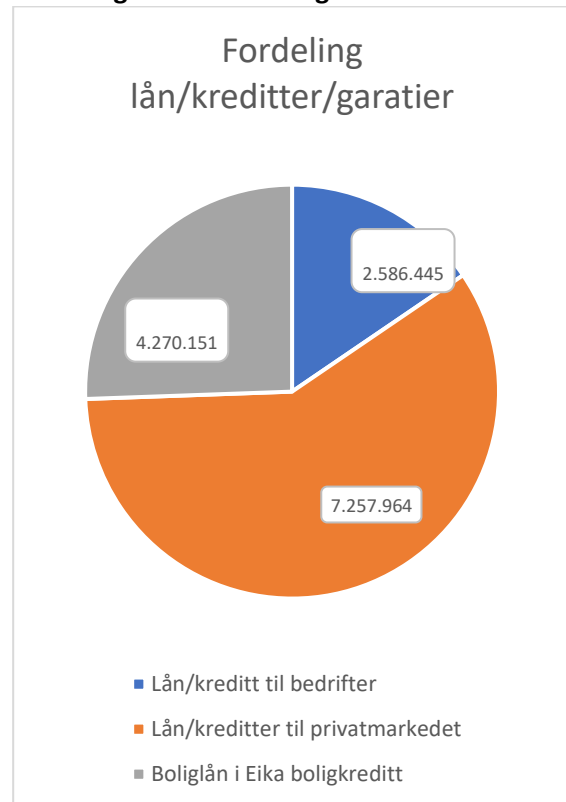
Kredittrisiko

Samlet kredittrisiko i morbanken skal være moderat. Banken har etablert rammer for samlet eksponering mot bedriftsmarkedet og rammer for volum fordelt på ulike risikoklasser. I tillegg har banken rammer for eksponering mot enkeltengasjementer, samt hvor mange store engasjementer banken kan ha. Et engasjement defineres som stort hvis det overstiger 10 prosent av bankens ansvarlige kapital. Ved årsskiftet hadde banken 3 engasjementer som var definert under denne rammen.

Bankens kredittrisiko overvåkes gjennom risikoklassifisering, oppfølging av mislighold og årlig gjennomgang av de store engasjementene. I tillegg har banken tett dialog med kunder som er utsatt for hendelser eller det oppstår spesielle situasjoner. Alle kredittengasjementene i banken er klassifisert som lav, middels eller høy risiko. Innenfor hver av disse gruppene er det undergrupper som nyanserer risikoovervåkingen ytterligere. Risikovurdering gjøres ut fra kundens økonomi og kontantstrøm, kundekjennskap og adferd, og til slutt kundens tæringsevne i form av egenkapital og sikkerheter.

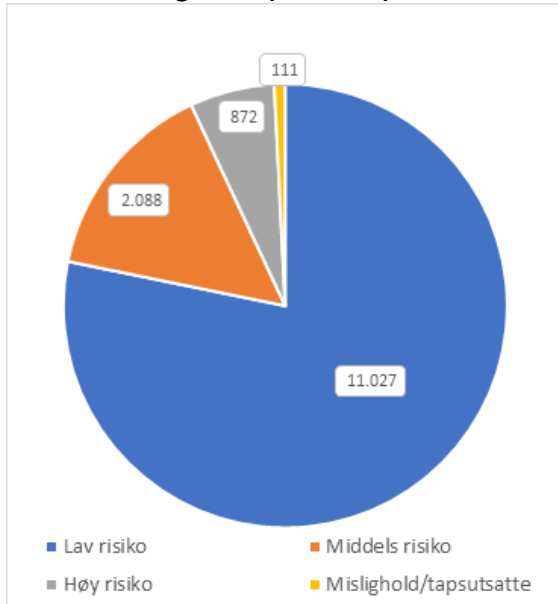
Banken har i 2021 valgt å videreføre en moderat vekststrategi som følge av fortsatt usikkerhet rundt senvirkninger av pandemien. Redusert vekstambisjoner har gitt rom for å være mer nyansert i risikoprising og hvilke kunder som banken ønsker å samarbeide med.

Fordeling brutto utlån segmenter



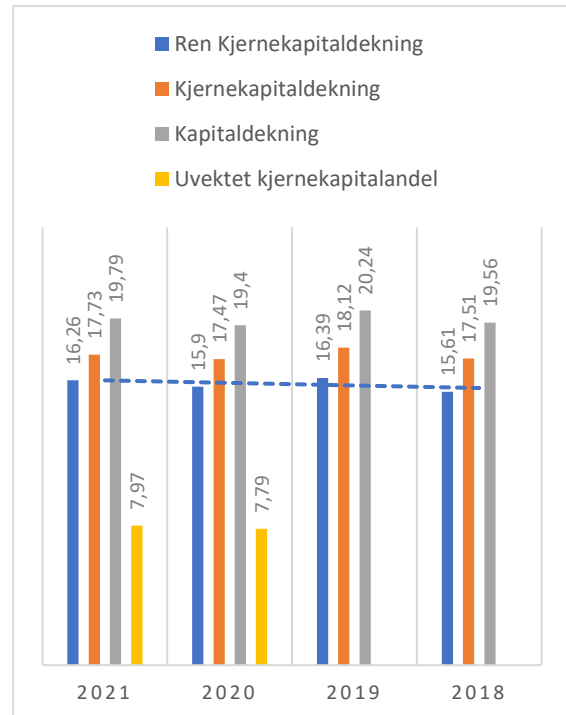
Ved årsskifte utgjorde lån og kreditter til bedriftsmarkedet 2.586 MNOK eller ca. 26,2 prosent samlede utlån på egen bok. I forhold til bankens totale utlån utgjorde lån til bedriftskundene 18,4 prosent

Risikofordeling utlån (mill NOK)



Egenkapital og soliditet

Morbankens ansvarlige kapital var på 1.213 MNOK ved utgangen av 2021. Ren kjernekapital utgjorde 993 MNOK. Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var ved årsskiftet hhv 19,67 prosent og 17,57 prosent. Ren kjernekapital er i 2021 nesten uendret og er 16,11 prosent. Morbanken har også beregnet kapitaldekning etter konsolidering med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Konsolidert ren kjernekapitaldekning er beregnet til 16,26 prosent, konsolidert kjernekapitaldekning til 17,73 prosent og konsolidert kapitaldekning til 19,79 prosent. Morbanken har et Pilar 2 krav på 3,5 prosent og et samlet kapitalkrav på 14,5%. Morbanken har ikke fått tildelt konsolidert Pilar 2 krav. I morbankens ansvarlige kapital inngår det to ansvarlige lån på til sammen 130 MNOK og to fondsobligasjonslån på til sammen 90 MNOK. De ansvarlige lånene på hhv 50 MNOK og 80 MNOK ble tatt opp i 2019 og 2021. Fondsobligasjonslånene på hhv 30 MNOK og 60 MNOK er evigvarende, men det er en "call" etter 5 år. Egenkapitalavkastningen etter skatt for morbanken var 10,51 prosent i 2021 mot 5,88 prosent i 2020. Morbankens egenkapital utgjorde ved årsskiftet 1.428 MNOK inkludert 90 MNOK i fondsobligasjonslån. Konsernets egenkapital utgjorde 1.436 MNOK pr.31.12.21. Egenkapitalavkastningen etter skatt for banken var 9,6 prosent i 2021.



Likviditet

Konsernets likviditet har vært god gjennom hele året. Redusert innskuddsvekst er kompensert med lavere kredittvekst og plassering av boliglån i Eika Boligkreditt. Det har vært god tilgang og gode priser på senior obligasjonslån gjennom hele året. De langsiktige låneopptakene utgjorde 3.195 MNOK ved årsskiftet. Låneopptakene er fordelt på lån med ulik størrelse og forfallstidspunkter.

Innskuddsdekningen ved årsskiftet utgjorde 78,6 prosent mot 81,4 prosent i 2020. Styret vurderer konsernets likviditetssituasjon som sterk.

Kontantstrømsanalyse

Kontantstrømsanalysen for konsernet viser en netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på -454,9 MNOK for 2021, mens konsernets resultat før skatt er på 141,7 MNOK. Hovedårsaken til lavere kontantstrømeffekt enn resultat er at summen av vekst i utlån og effekten av kjøp og salg av obligasjoner oversteg veksten i innskuddsvolum.

Utlånene vokste med 499 MNOK mens innskuddene vokste med 171 MNOK. Kontantstrømeffekten av netto økning i gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjorde 449 MNOK.

Kontantstrømeffekten av bankens investeringsaktiviteter var positiv med 14,5 MNO

Kontantstrømsanalysen for banken viser en netto endring i likvider på 9,0 MNOK for 2021.

Styret bekrefter at regnskapet er avlagt under forutsetning om videre drift. Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd:

Resultat etter skatt: 111.884.625

Til sparebankens fond: 90.285.572

Til Utjevningsfond (17,5172%) 19.599.053

Organisasjon - Likestilling

Helse Miljø Sikkerhet

HMS-arbeidet skal bidra til at arbeidsprosesser, ansvars- og samarbeidsforhold skaper trivsel og effektivitet. Retningslinjene legger vekt på å videreutvikle et godt fysisk og psykososialt arbeidsmiljø, redusere helsebelastninger som følge av bruk av datautstyr og å redusere sykefravær med særlig fokus på fravær som har sin årsak i arbeidsmiljøet og langtidsfravær.

Banken har både et Arbeidsmiljøutvalg og et Samarbeidsutvalg. Arbeidsmiljøutvalget består av representanter fra bankens ledelse, verneombud, AKAN-kontakt og bedriftshelsetjeneste.

I Samarbeidsutvalget møtes representanter fra bankens ledelse og ansattes tillitsvalgte.

Arbeidsmiljø

Morbank har i 2021 hatt avtale om levering av bedriftshelsetjenester. Avtalen innebærer hjelp til forebyggende aktiviteter og oppfølging av de ansattes arbeidshelse i henhold til bankens HMS policy. Banken har gjennom hele året også hatt et samarbeid med fysioterapeut og kiropraktor.

Øvrige selskaper i konsernet har ikke avtale med ekstern bedriftshelsetjeneste, men sørger selv for å ivareta alle ansatte i h.h.t. gjeldende lover og regler.

Sykefraværet i Skagerrak Sparebank var i 2021 totalt på 4,2 % hvorav 3,8 % var legemeldt.

Sistnevnte har økt noe det siste året. Banken har fulgt opp med tilrettelagte tiltak og i tråd med lovpålagte retningslinjer. Banken har et mål om å ha lavere sykefravær enn bransjesnittet, men vårt legemeldte sykefravær ligger noe over dette i 2021.

Sykefraværet i de øvrige foretakene med til sammen 20 ansatte var samlet på 11,1 % og er fulgt opp i tråd med regelverket.

Det har ikke vært skader eller ulykker på arbeidsplassene i 2021.

Medarbeiderundersøkelse

I Skagerrak Sparebank gjennomføres det hvert år en medarbeiderundersøkelse som leveres av Kantar i samarbeid med Eika Gruppen. På bakgrunn av resultater fra undersøkelsen i 2021 er det nedsatt en arbeidsgruppe bestående av ledere, tillitsvalgte og verneombud som sammen med bedriftshelsetjenesten skal jobbe videre med definerte fokusområder i 2022. Ingen av disse handler om likestilling eller diskriminering.

LIKESTILLINGSREDEGJØRELSE

Skagerrak Sparebank skal være en attraktiv arbeidsplass som ivaretar likestilling mellom kjønn, mangfold og arbeidstakerrettigheter. Likestillingsarbeidet er forankret i ulike strategier og retningslinjer som revideres årlig, bl.a. etiske retningslinjer, bærekraftspolicy, retningslinjer for lønnsfastsettelse og policy for HMS.

1. Tilstand for kjønnslikestilling

Inkludert i antallet er 1 midlertidig ansatt og 1 lærling.

Ved årsskiftet hadde Skagerrak Sparebank (konsern) 87 ansatte som utførte 85,4 årsverk.

Av disse jobbet 67 ansatte, 35 kvinner og 32 menn, fordelt på 65,4 årsverk i morbank.

Gjennomsnittsalderen i morbank pr. 31.12 var 47 år; for kvinner 46 år og for menn 50 år.

I 2021 sluttet 4 kvinnelige bankmedarbeidere som tilsvarer en turnover på 6 %. Tre av de fire som sluttet gikk av med pensjon. Det ble rekruttert 5 nye medarbeidere; 3 kvinner og 2 menn. Alle som ble ansatt hadde minst 3 års utdanning utover videregående skole.

Kvinnelige arbeidstakere utgjør 52 % av morbankens ansatte. Andel kvinner med lederfunksjon er 27 %. Videre består 43 % av styrets medlemmer av kvinner.

Banken har 4 deltidsansatte hvorav alle er kvinner. Deltidsbrøken er i h.h.t. den ansattes eget ønske. Tre ansatte, alle menn, benytter seg av bankens seniorordning hvor det jobbes 80 prosent med full lønn.

To kvinner og ingen menn har hatt foreldrepermisjon i 2021. De har i gjennomsnitt tatt ut 36 uker permisjon. Alle som har vært ute i foreldrepermisjon i lengre enn 24 uker får et lønnstrinn når de er tilbake i arbeid.

I beregningen av lønnsforskjeller er det delt opp i sum kontante ytelser og sum skattepliktige naturalytelser. Utforming av stillingsnivåene er basert på eksisterende stillingskategorier i morbank og en vurdering av hvilke stillinger som inngår i de ulike nivåene. Tilnærmet likt arbeid og arbeid av lik verdi er lagt til grunn i innplasseringen, men det er også hensyntatt anonymitetskrav i forhold til antall av hvert kjønn i sammenligningsgrunnet.

Skagerrak Sparebank anvender en metodikk for vurdering av roller og stillinger, for å sikre objektiv lønnsfastsettelse. Blant ansatte i morbank unntatt ledere, var kvinnenes andel av menns kontante ytelser på 94 %. Hovedårsaken til at det er høyere lønnsnivå for menn skyldes at det er flere menn enn kvinner i tyngre faglige stillinger, og at de deltidslønnede er kvinner. Banken jobber både med kompetansebygging og i rekrutteringssammenheng for å få flere kvinner i slike stillinger.

Når det gjelder skattepliktige naturalytelser var kvinnenes andel i forhold til menn på 98%. Her spiller faktorer som lønnsnivå, alder og andel fordelsbeskatning av renter inn.

	KJØNNSFORDELING PÅ ULIKE STILLINGS- NIVÅER/-GRUPPER ¹⁾		LØNNSFORSKJELLER Kvinnens andel av menns lønn oppgitt i prosent	
	Antall kvinner	Antall menn	Sum kontante ytelser (%)	Sum skattepliktige naturalytelser (%)
Total	32	23	94	98
Kundebehandlere	9	4	91	93
Rådgivere	16	14	89	100
Administrativt	7	5	116	99

- 1) På grunn av liten andel kvinner i næringsavdelingen, er alle rådgiverne i denne enheten lagt i samme stillingskategori som rådgivere i privatmarkedet. Informasjon om lederne, se note 20.

Kjønnsbalanse (antall)		Midlertidig ansatt (antall)		Foreldrepermisjon (gj.sn. antall uker)		Faktisk deltid (antall)		Ufrivillig deltid (antall)	
Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn
35	32	0	1	36	0	4	3	0	0

2. Arbeid for likestilling og ikke-diskriminering

Skagerrak Sparebank konsern arbeider for mangfold, likestilling og mot diskriminering på grunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel/adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk og kombinasjoner av disse grunnlagene. Konsernet er opptatt av at de ansattes rettigheter er godt ivaretatt, og har nulltoleranse for alle former for diskriminering. Det er ikke registrert tilfeller av slik diskriminering i 2021.

Samarbeid

Ledelsen samarbeidet med de tillitsvalgte via jevnligte møter i Samarbeidsutvalget (minst 4 stk. pr. år) og via dialog om tema som meldes inn til de tillitsvalgte, HR eller direkte til ledelsen. 75 % av de ansatte i Morbank er organisert i Finansforbundet, og samarbeidet med de tillitsvalgte har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften i morbank.

Rekruttering

Skagerrak Sparebank anser mangfold som en styrke. Vi rekrutterer i utgangspunktet talenter uavhengig av kjønn, alder, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kulturell og sosial bakgrunn. Men vi søker en balanse mellom kvinner og menn på alle stillingsnivåer, og vurderer alder i f.h.t. eksisterende alderssammensetning.

Lønns- og arbeidsvilkår

Kvinner og menn skal lønnes likt for samme arbeid eller arbeid av lik verdi forutsatt tilnærmevis likt utdannings-/kompetansenivå, stillingstype og prestasjon. Avlønning drøftes i samarbeidsutvalget i forbindelse med det årlige lokale lønnsoppgjøret.

Forfremmelse og utviklingsmuligheter

Det er et grunnleggende prinsipp i konsernets personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver og lønnsnivå, og at karrieremulighetene skal være de samme. Men bankens størrelse setter noen begrensninger på interne karriereveier.

Banken har god ordning for ekstern etter- og videreutdanning på høyskole, dekker kostnadene og tilrettelegger for lesedager og fri på eksamensdagen uten trekk i lønn. I 2021 var det to ansatte som benyttet seg av ordningen; begge kvinner. Opplæring/kompetansebygging skjer også via Eika Skolen, Finansnæringens Autorisasjonsordning, eksterne kurs og intern opplæring. Banken trenger motiverte og engasjerte medarbeidere samt gode ledere som sammen jobber mot bankens strategiske mål.

Banken er også bevisst sitt ansvar for at foreldrepermisjoner heller ikke skal påvirke mulighetene for hverken karriere- eller lønnsutvikling.

Tilrettelegging og mulighet for å kombinere arbeid og familieliv

Banken praktiserer fleksitid, og det gis mulighet for bruk av sporadisk hjemmekontor etter avtale med leder. Vi har ikke etablert egen rutine for bruk av hjemmekontor på mer permanent basis.

Ansatte med barn i alderen 0-9 år, har 2 dager ekstra fri pr. år med lønn. Disse kan benyttes når ungene er for små til å være alene hjemme i f.b.m. planleggingsdager, sommerstengte barnehager/SFO e.l. Julaften er fridag slik at man kan være mer sammen med sin familie i høytiden.

Arbeidsmiljø

I forbindelse med vernerunder gjennomgås de fysiske forholdene på arbeidsplassen, og behov for eventuell tilrettelegging og oppfølging registreres. Tiltak gjennomføres i etterkant. Konsernets lokaler og arbeidsplasser er tilrettelagt for funksjonshemmede.

Varslingsrutiner

I tilknytning til de etiske retningslinjene har banken etablert en egen varslingsrutine. Varslingsrutinene ivaretar kravene i arbeidsmiljøloven for varsling av kritikkverdige forhold i virksomheten, herunder også forhold som gjelder trakassering/mobbing, diskriminering og rasisme på arbeidsplassen.

Rutinen legger til rette for at de ansatte kan varsle anonymt.

Det har ikke blitt varslet noen sak i 2021.

Tiltak

Banken satte ned et utvalg i 2021 som skal revidere eksisterende avlønningsmodell i 2022. Dette med tanke på hvilke parametere som skal inngå i modellen og vekten av disse. Det skjer også en utvikling i bransjen som genererer nye stillingstyper/-innhold, og disse må vurderes opp imot de vi har fra før. Skagerrak Sparebank skal sette Aktivitets- og Redegjøringsplikten (ARP) høyere opp på agendaen i 2022. Kvaliteten på og dokumentasjon av arbeidet med å fremme likestilling og hindre diskriminering kan bli bedre. Arbeidet vil skje i tett samarbeid med de tillitsvalgte gjennom Samarbeidsutvalget.

Redegjørelse om foretaksstyring

Styret i Skagerrak sparebank skal, så langt det er relevant, sikre at banken drives etter Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Skagerrak Sparebanks foretaksstyring er innrettet for å oppnå selskapets økonomiske og strategiske mål.

Styringsrammene for Skagerrak sparebank er underlagt en årlig gjennomgang av bankens styre.

Virksomheten

§1-2 Sparebankens formål er å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere og forvalte på trygg måte de midler den rår over, samt å dele ut gaver til allmennyttige formål. Banken skal videre utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner.

Basert på vedtatte strategier og mål er det utarbeidet langsiktige avkastningsmål for virksomheten. Avkastningskravet til virksomheten er basert på en samlet vurdering av risiko, markedsf forhold, vekst og soliditet. Vurderinger av risiko og kapital er integrert i bankens styringsprosesser.

Skagerrak Sparebank ønsker å bidra til en bærekraftig samfunnsutvikling. Samfunnsansvar er en integrert del av bankens virksomhet og ansvaret uttrykkes gjennom strategi, tiltak og aktiviteter. Bankens ressurser og kapasitet skal forvaltes i tett dialog med ansatte, eiere, lokalsamfunn og andre interessenter.

Selskapskapital og utbytte

Styret har ansvar for å løpende vurdere bankens kapitalbehov opp mot samlet risiko og strategi. Skagerrak Sparebank skal ha en forutsigbar og stabil utbyttepolitikk hvor hensynet til bankens soliditet og kapitalbehov settes først. Gjeldende utbyttepolicy tilsier at 60-90 prosent av bankens overskudd kan utbetales som utbytte hvert år. For ytterligere informasjon om bankens soliditet og vurderingsprinsipper vises det til bankens Pilar III rapport.

Kjøp av egne egenkapitalbevis

Styret har fullmakt til å kjøpe inntil 10 prosent av bankens eierandelskapital. Skagerrak Sparebank er ikke notert på Oslo Børs og all handel skjer gjennom bankens egen market making. Alle egenkapitalbevis, som omsettes gjennom banken, handles til siste bokførte verdi. Bokført verdi oppdateres hvert kvartal.

Kapitalforhøyelse

Styret har fullmakt til å øke bankens eierandelskapital med inntil 10 prosent.

Likebehandling av eierandelskapitaleiere og transaksjoner med nærstående

Skagerrak Sparebank har én egenkapitalbevisklasse. Alle egenkapitalbevisiere skal likebehandles og ha samme mulighet for innflytelse. Alle egenkapitalbevis har lik stemmerett. Banken forholder seg til finansforetakslovens regler for eier- og stemmerettsbegrensninger så langt bestemmelsene gjelder for en sparebank med egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisiere har 6 av 24 representanter i bankens representantskap.

Egenkapitalbevis og omsettelighet

Skagerrak Sparebank er ikke børsnotert. Kjøp og salg av bankens egenkapitalbevis skjer gjennom bankens økonomifunksjon. Alle egenkapitalbevisene er fritt omsettelig.

Generalforsamling/representantskap

Bankens vedtekter § 3-10.

Representantskapets oppgaver.

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Valg av Representantskapets leder og nestleder for 1 år.
- Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder disponering av overskudd/utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under Representantskapet.

Representantskapets leder er omfattet av reglene for kreditt til ansatte/tillitsvalgte. Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av Representantskapet med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av styret eller administrasjonen i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

Fra bankens vedtekt § 3-1 Representantskap
Representantskapet er sparebankens øverste myndighet. Representantskapet skal ha 24 medlemmer med 12 varamedlemmer. Representantskapets medlemmer og varamedlemmer møter personlig. Det er ikke anledning til å møte med fullmektig eller med rådgiver.

§ 3-2 Representantskapets sammensetning.
8 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant innskyterne i banken. Det skal minimum velges 2 medlemmer og 1 varamedlem fra hver kommune (Kragerø og Bamble)
6 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant sparebankens ansatte. 6 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant sparebankens egenkapitalbevisiere. 4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av det offentlige.

Valgkomite

Bankens vedtekter kap.5 regulerer valg av medlemmer og sammensetning av bankens valgkomiteer. Banken har følgende valgkomiteer:

§ 5-1 Valgkomiteen for Representantskapets valg – Representantskapet velger en valgkomite med 4 medlemmer og 4 varamedlemmer. Valgkomiteen skal avspeile de ulike interessegruppene som er representert i Representantskapet.

§ 5-2 Valgkomiteens arbeid .
Valgkomiteen skal forberede valg til Representantskapet, styret og valgkomiteen. Representantskapet fastsetter nærmere instruks for valgkomiteen.

§ 5-3 Valgkomité for egenkapitalbevisierernes valg.

Egenkapitalbevisierne velger på egenkapitalbevisierermøtet en valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer. Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbevisierernes valg av medlemmer til Representantskapet med varamedlemmer, og valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbevisierernes valg. Valgkomiteens innstilling skal begrunnes. Nærmere regler for valgkomiteen fastsettes i egen instruks.

§ 5-4 Valgkomité for innskytternes valg
Innskyterne velger i eget valg møte en valgkomité. Valgkomiteen skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer.

Valgkomiteen skal forberede innskytternes valg av medlemmer til Representantskapet med varamedlemmer, samt valget av medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen som omhandles i denne paragraf.

Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret består av 7 til 8 medlemmer med 2 varamedlemmer hvorav 5 til 6 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av Representantskapet. Det velges til styret 2 medlemmer med 2 varamedlemmer fra de ansatte.

Styrets leder og nestleder velges særskilt for 1 år. Medlemmer og varamedlemmer til styret velges for 2 år. Styrets leder eller banksjefen hver for seg, eller to av styrets medlemmer i fellesskap representerer sparebanken og forplikter den ved sin underskrift. Styret kan meddele prokura og spesialfullmakter. Styrets øvrige oppgaver følger av lov og forskrift.

Styrets arbeid

Styrets arbeid og saksbehandling er regulert i en egen styreinstruks. Det utarbeides hvert år en årsplan for styret og bankens arbeid. Styret leder bankens virksomhet i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og reguleringer. Styret følger opp bankens drift og utvikling gjennom månedlige styremøter og regelmessig rapportering for økonomi, risikoområder og øvrig utvikling. Styret foretar hvert år en egevaluering av sitt arbeid. Det er styret som ansetter og avsetter adm. Banksjef.

Uavhengighet

Styrets uavhengighet er regulert i styreinstruks og bankens etiske regelverk. Styremedlemmene skal ikke delta i behandling av saker hvor interessekonflikter eller øvrige saker hvor det kan stilles spørsmål om styremedlemmets habilitet.

Styreutvalg

Styret har etablert et godtgjørelsesutvalg og et risiko- og revisjonsutvalg.

Risiko og revisjonsutvalget forbereder saker til styret ihht finansforetaksloven.

Hovedområdene som behandles er:

- Regnskapsprosess og rapportering.
- Internkontroll og risikostyring
- Utvalgte policyer
- Oppfølging og vurdering av ekstern revisor.

Godtgjørelsesutvalget påser at bankens avlønning av adm.banksjef og bankens bonusordninger er i tråd med gjeldende regelverk.

Risikostyring og internkontroll

Internkontrollen og risikostyringen i Skagerrak Sparebank skal sikre at banken når sine økonomiske mål og leverer forutsigbarhet for sine eiere og andre interessenter. Skagerrak Sparebank skal ha en moderat risikoprofil og sørge for at enkelthendelser ikke skader bankens økonomiske stilling i vesentlig grad. Bankens ulike risikoområder blir jevnlig fulgt opp og rapportert til bankens styre av bankens administrasjon.

Styret har i tillegg engasjert RSM som internrevisor. Internrevisor gjennomfører ulike prosjekter for ytterligere kvalitetsforbedringer og forsterket kontroll på de viktigste risikoområdene i banken. Internrevisors hovedoppgave er å bekrefte at internkontrollen fungerer som forutsatt og påse at banken har risikostyringstiltak som er tilpasset bankens risikoprofil. Styret mottar årlig en samlet vurdering av bankens risiko og finansielle stilling både fra internrevisor og ekstern revisor.

Styret mottar kvartalsvis risikorapport og kvartalsvis comliancerapport fra bankens risikomanager. Styret vedtar årsplan og budsjett for internrevisjon.

Godtgjørelse til styret

Valgkomiteen foretar årlig en vurdering av styrehonorarer og øvrige honorarer til bankens tillitsvalgte. Styrets leder og nestleder godtgjøres særskilt. Medlemmer i bankens styreutvalg godtgjøres ekstra for dette.

Banken har ikke opsjonsordninger eller andre avlønningsformer.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er tegnet styre- og ledelsesansvarsforsikring for deres mulige ansvar overfor Skagerrak Sparebank og tredjepersoner. Forsikringssummen er på 250 mill. kr. inkludert saksomkostninger pr. forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av en forsikringsperiode på 1 år. Forsikringen dekker kostnader i f.b.m. forundersøkelser, nødkostnader, kostnader ved beslagleggelse av personlige aktiv og frihetsberøvelse samt kausjon, gjenoppretting av omdømme og kostnader til PR konsulenttjenester i forbindelse med trusler knyttet til sosiale medier.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Skagerrak Sparebanks godtgjørelse er basert på fastlønn. Banken har i tillegg en generell bonusordning som omfatter alle ansatte bortsett fra Adm.banksjef. Maksimal uttelling i bonusordning er inntil en gjennomsnittlig månedslønn. Kriterier for utløsning av bonus er økonomisk resultat, salg og kvalitetsparametre. Banken har ikke opsjonsordninger eller andre avlønningsformer.

Informasjon og kommunikasjon

Skagerrak Sparebank har et mål om en god og åpen informasjonspolitikk. Bankens kommunikasjon med kunder, eiere, lokalsamfunn og øvrige interessenter skal bidra til å styrke tillitsforholdet mellom banken og interessegruppene. Vesentlig informasjon, som kan ha betydning for bankens økonomiske stilling, skal børsmeldes i tråd med gjeldende regler. Bankens investorinformasjon legges i tillegg ut på bankens investorside www.ekbevis.no.

Selskapsovertakelse

Skagerrak Sparebanks egenkapital består av bankens grunnfond og eierandelskapitalen. Bankens grunnfond er eierløs og kan derfor ikke overdras til andre ved oppkjøp. Eierrandelskapitalen er representert i bankens representantskap med 6 av 24 representanter.

Revisor

Bankens revisor er Ernst&Young. Revisor velges av bankens representantskap. Revisor foretar den lovbestemte bekreftelsen av bankens økonomiske resultater og balanse. Ekstern revisor deltar i styremøtene som omhandler årsregnskap og årsrapport. Bankens risiko og revisjonsutvalg har hyppigere kontakt med revisor. Risiko- og revisjonsutvalget foretar årlig en vurdering av revisors uavhengighet. Styret avholder minst en gang årlig møte med revisor uten at bankens administrasjon er tilstede.

Samfunnsansvar og bærekraft

Skagerrak Sparebank skal gjennom sin virksomhet bidra til at både banken og kunder gjør valg som bygger opp under et tydelig samfunnsansvar og en bærekraftig utvikling. Bankens produkter, tjenester og veiledning skal bygge opp under aktiviteter som dekker dagens behov uten å ødelegge fremtidige generasjoners muligheter til å tilfredsstille sine behov. Det gjelder både økonomiske, sosiale, institusjonelle og miljømessige sider ved samfunnet vårt. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at dette skjer på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet og i strid med grunnleggende etiske prinsipper. Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringslivet. Vi tror at selskaper som har integrert bærekraft i sin forretningsstrategi vil gjøre det bedre over tid enn sine konkurrenter.

Vår rolle som bank setter oss i en posisjon hvor vi har mulighet til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring. Vi ønsker å være en bidragsyter og pådriver til verdiskaping i samfunnet gjennom å drive ansvarlig bankvirksomhet. Den rollen innebærer at vi er bevisst hvilken påvirkning produkter og tjenester vi bruker og tilbyr, kan ha på indre og ytre miljø. Videre at vi stiller krav til kunder, medarbeidere, leverandører og samfunnet for øvrig.

På kundesiden handler dette om hvilke selskaper vi ønsker å inngå et kundeforhold med. På investerings- og fondsforvaltningssiden handler det om å avstå fra å investere i selskaper som er delaktige i handlinger som ikke er i tråd med våre retningslinjer og vårt verdigrunnlag. For leverandører innebærer det at vi krever at de utfører sitt arbeid i henhold til våre krav og retningslinjer.

Banken har vedtatt et eget policydokument for Samfunnsansvar og bærekraft. Denne ligger tilgjengelig på bankens hjemmeside – www.skagerraksparebank.no

Bærekraft i kunderelasjonen

Kundene

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

Produktene

Grønt boliglån

Vi tilbyr våre kunder «Grønt boliglån»
Et grønt boliglån er et lån til en grønn bolig. Det er altså ikke lånet i seg selv som er grønt, men boligen som skal finansieres. Med grønn bolig, mener vi en bolig som er spesielt energieffektiv, det vil si at den bruker lite strøm eller andre energigivere i forhold til arealet. Det finnes også andre måter en bolig kan være grønn på, for eksempel ved at den er bygget av spesielt klimavennlige materialer eller at eieren har oppgradert med ny isolasjon eller varmeteknologi som gjør en gammel, lite energieffektiv bolig mer energieffektiv.

Grønt billån

Vi tilbyr våre kunder «Grønt billån»
Gjennom 2021 har vi opplevd en god utvikling av grønne billån. Vi finansierte i 2021 40 grønne billån av totalt 180. Det tilsvarer 22,2%. I volum utgjorde grønne billån 32% av total bilfinansiering. Denne utviklingen har nær sammenheng med våre kunders fokus ved valg av bil og vi forventer at denne positive utviklingen vil fortsette.

Våre forsikringsprodukter:

Gjennom å tilby forsikring gjennom vårt forsikringsselskap, Eika Skadeforsikring skaper vi forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundens verdier. Bærekraft i forsikring handler om særlig 2 viktige hensyn – «Skadeforebygging» og «Grønt skadeoppgjør»

Skadeforebygging

Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringsselskapet er å forhindre at skaden oppstår. Oppståtte skader er miljøbelastende ettersom det medgår ressurser til å reparere eller erstatte skadene. Vi i banken sammen med Eika Forsikring arbeider målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene og gjennom informasjon og bistand til kundene.

Grønt skadeoppgjør

Samtidig vet vi at skader skjer. Derfor jobber Eika Forsikring aktivt med Skadeoppgjørs rolle innenfor bærekraftig omstilling. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus og måltall på reparasjon fremfor bytte. I leverandørvtalene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet. (Miljøfyrtårn, EMAS, ISO14001).

Våre fondsprodukter

Samfunnsansvaret gjelder ikke bare i lokalmiljøet. Gjennom Eika Kapitalforvaltings spareprodukter blir bankens kunder investorer i et stort antall selskaper i ulike sektorer og nasjoner. Eika Kapitalforvaltnings arbeid med retningslinjer, eierstyring og utelukkelse av bransjer og enkeltselskaper, sikrer at spareproduktene Eika Kapitalforvaltning leverer til våre kunder oppfyller strenge krav til samfunnsansvar, bærekraft, etikk og åpenhet; blant annet er Eika Global et av verdens 10 % mest bærekraftige fond (Morningstar.no, oversikt 4. kvartal 2021).

Klima- og bærekraftsrisiko

Bankens primære forretningsmodell er utlån til privatpersoner, samt små og mellomstore bedrifter. Bankens utlånsportefølje er 75 % til private og 25 % til bedrifter pr.31.12.2021. Gjennom vår finansieringsvirksomhet er banken i en posisjon hvor vi har påvirkningskraft på selskaper og kredittkunders styring av egen virksomhet. Vi er bevisst denne rollen, og disse retningslinjene beskriver hvordan banken arbeider for å overføre våre prinsipper, holdninger og verdier til kundene. Vi ønsker å bruke posisjonen vi har til å påvirke dem til å kontinuerlig arbeide med etikk og bærekraft. For å oppnå dette er banken oppmerksomme på forhold utover det rent finansielle når vi foretar investeringer eller innvilger lån til bedriftskunder. Miljøbevissthet, samfunnsengasjement og selskapsstyring er viktig for oss.

Vi låner i all hovedsak ut penger til selskaper med hovedkontor i Norge. Selskapene er dermed underlagt norsk lov, og en god del av minstekravene vi stiller til våre kunder er i henhold til regelverket. Den norske lovgivningen er ofte på linje med, eller strengere enn, internasjonale konvensjoner og initiativer. Vi etterstreber at selskapene vi yter kreditt til eller investerer i etterlever norsk lov, arbeider i tråd med god forretningskikk og respekterer anerkjente internasjonale konvensjoner og retningslinjer.

ESG-forhold står sentralt i kredittvurderingen. ESG står for «environmental, social og governance». Dette er forhold som blant annet innebærer å vurdere menneskerettigheter, arbeiderrettigheter, korrupsjon, eierstyring, åpenhet og miljø – og klimapåvirkning. En vurdering av ESG-forhold skal foretas som en integrert del av den totale kredittvurderingen knyttet til en søknad om finansiering. Dette skal vurderes på lik linje som andre risikodrivere, og tillegges vekt i spørsmålet om kreditt skal innvilges.

Vurdering av ESG-forhold og ytterligere krav til kunder er integrert i bankens kredittpolicy, kredittstrategi og arbeidsprosesser.

Skagerrak Sparebank er spesielt oppmerksomme på selskaper som er definert for å ha generelt høyere risiko i relasjon til ESG. Det samme gjelder selskaper hvor det er indikasjoner på at det foreligger enkelte forhold som bør undersøkes nærmere. Da innhenter vi informasjon og dokumentasjon fra kunden for å sikre at våre krav blir etterlevd. Aktuelle sanksjonsmuligheter ved avvik kan være å lage en oppfølgingsplan for kunden for å få på plass tiltak eller sette krav ved låneopptak. Vi kan også beslutte å ikke fornye eller forlenge eksisterende lån.

Vi sørger i tillegg for en grundigere vurdering og kontroll av selskaper som er involvert i bransjer som berører våre krav til etikk og bærekraft, og bransjer hvor det er kjent at risikoen for brudd på våre prinsipper forekommer i større grad enn ellers.

Banken har gjennom 2021 gjennomført bærekraftsvurdering på 22% av bankens totale utlån til bedriftsmarkedet.

Gavemidler og sponsorater



Å være en bevisst bank innebærer at vi skal unngå å gjøre skade på miljøet og samfunnet rundt oss. For Skagerrak Sparebank handler det vel så mye om å være en aktør som bidrar positivt til samfunnet. Dette gjør vi blant annet ved å gi tilbake til lokalsamfunnet. Banken har sitt geografiske nedslagsfelt i Nedre Telemark, Agder og Vestfold.

Helt siden Skagerrak Sparebank (tidl. Kragerø Sparebank og Bamble Sparebank) ble stiftet i 1840, har videreutvikling av lokalsamfunnet vært en del av bankens virksomhet. Hvert år deler vi ut flere millioner kroner, som små og store prosjekter får gleden av. Vi ønsker å bidra til et samfunn med flere engasjerte og ansvarsbevisste mennesker, og støtter særlig prosjekter som skaper glede og samhørighet, involverer frivillige og som gir et positivt bidrag til barn, unge og eldre. Gjennom vår digitale plattform Lokalverdi – Skagerrak inviterer vi løpende til innsamlingsprosjekter, store og små. Dette skaper økt finansiering i lokalsamfunnet samtidig bidrar det til økt lokalt engasjement. Vi har siden oppstart i 2020 hatt 15 prosjekter. Det er innsamlet totalt ca 1.400.000 hvorav banken har bidratt med 520.000. Det har totalt vært nær 1.000 bidragsytere.

Banken har mange samarbeidsavtaler med ulike lag og foreninger. I alle våre avtaler har vi formulert tydelige forventninger om ansvarlighet og oppmerksomhet knyttet til:

- Inkludering
- Miljø
- Forsvarlig økonomi



Miljøskilt

Banken har gjennom et samarbeid med kommunene Porsgrunn, Bamble og Kragerø bekostet og utplassert ca 40 miljøskilt langs vår kyststripe på områder hvor folk ferdes og oppholder seg. Dette er informasjonsskilt knyttet til nedbrytningstid for ulike materialer i sjøen. Dette er et prosjekt som er blitt tatt godt i mot i de ulike kommunene.

Nedbrytningstid for ulike materialer i sjøvann	
• Papp	- 2-4 uker
• Papp	- opp til 5 måneder
• Møkkkartonger	- 5 år
• Børstefeller	- 1-5 år
• Akvariemøbler	- 10-100 år
• Bilkabasser	- 50 år
• Plastinger fra Sports	- mer enn 450 år
• Plastposer	- 10-20 år
• Plastbøtter	- 50-80 år
• Isopor	- 1000 år
• Sigarettsjapper	- 1-5 år
• Glassflasker	- 1 million år
• Plastflasker	- uendelig

Redusert plast forsvinner ikke. Det brytes ned til mikroplast som sporer miljøgifter videre i nærliggende.

Vestmarkkonferansen



Banken arrangerer hver høst Vestmarkkonferansen. Dette er en konferanse med fokus på næringsutvikling i vår region. Vi legger vekt på at dette i tillegg til faglig interessante foredrag også skal være en attraktiv møteplass mellom næringsliv, politikk og offentlig administrasjon. Både i 2020 og 2021 har bærekraftig næringsutvikling vært en sentral del av konferansens innhold. Det tror vi også det vil bli i fremtiden.



Bærekraft i eget hus

Styret mener banken ikke forurenses det ytre miljøet i nevneverdig grad. Banken har en rekke tiltak som bidrar til miljøeffektiv drift. Ved vårt kontor i Kragerø er det investert jordvarme som står for oppvarming om vinteren og kjøling om sommeren av bygget på ca 1600m².

Dette sammen med bruk av LED i belysning bidrar til miljøeffektiv drift av bygningsmassen

Morbanken har 8 el-biler og 2 hybridbiler som daglig brukes i bankens drift. Dette gjør at det meste bilkjøringen i bankens tjeneste har skjedd uten bruk av fossilt drivstoff. I tillegg har nye, digitale kommunikasjonsløsninger i kombinasjon med pandemirestriksjoner redusert reiseaktiviteten i banken betydelig i 2021.

De aller fleste av kundene våre mottar informasjon om kundeforhold og konti via mobilbank, nettbank, SMS og e-post. Mange kundeavtaler kan i dag signeres digitalt og grunnet pandemien har flere møter blitt avholdt digitalt i 2021 til fordel både for kunden og miljøet..

Morbanken har installert videokonferanseutstyr på alle våre 5 kontorer. Dette gjør intern møtevirksomhet effektivt, samtidig som det sparer mye transport langs veiene. Vi har i 2021 gjennomført de aller fleste møtene digitalt. Overgang til digitale møter har representert en betydelig besparelse i reiseaktivitet og effektivitet.

Konsernet forurenses ikke det ytre miljø.

Opplæring ansatte

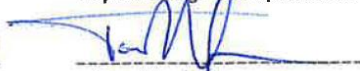

Gjennom 2021 har det vært gjennomført ulike aktiviteter knyttet til opplæring og kompetanseheving knyttet til bærekraft/ESG. Vi har deltatt i Eika's bærekraftsuke samt opplæringsaktiviteter knyttet til bærekrafts vurderinger i kredittprosessen.

SIGNATURER STYRET I SKAGERRAK SPAREBANK

Kragere - 31.12.21 / 03.03.2022

Roy Vardheim
Styreleder

Styret i Skagerrak Sparebank

Tor Markussen
Styrets nestlederKirsti Solheim
StyremedlemAstri Ellegård-Jacobsen
StyremedlemMorten Andresen
StyremedlemKjersti Røneid Larsen
StyremedlemJan Kleppe
Adm.banksjefArild Bohlin
Styremedlem

- det 172. driftsår -



RESULTATREGNSKAP

Morbank

Ordinært resultat

Tall i tusen kroner

	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		265.082	283.149
Rentekostnader og lignende kostnader		80.977	129.831
Netto renteinntekter	18	184.105	153.318
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	67.666	56.190
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19	2.366	2.628
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	19	23.002	22.316
Netto verdiendring og gevinst/tap og finansielle instrumenter	19	5.722	-18.301
Andre driftsinntekter	19	1.416	6.763
Netto andre driftsinntekter	19	95.440	64.431
Lønn og andre personalkostnader	20	63.421	64.939
Andre driftskostnader	21	61.751	63.650
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke finansielle eiendeler	31	9.028	6.921
Sum driftskostnader		134.201	135.509
Resultat før tap		145.343	82.150
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	7.644	11.773
Resultat før skatt		137.699	70.377
Skattekostnad	22	25.814	17.312
Resultat av ordinær drift etter skatt		111.885	53.065

Utvidet resultat

Tall i tusen kroner

	2021	2020	
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	27	9.140	14.417
Estimatavvik pensjon		0	-1.073
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		9.140	13.344
Sum utvidet resultat		9.140	13.344
Totalresultat		121.025	66.409
Resultat pr egenkapitalbevis	38	10,51	5,88

BALANSE

Morbank

Tall i tusen kroner

	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	23-24	9.308	13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	23-25	64.998	51.993
Utlån og fordringer på kunder	6-11,23-24	9.780.499	9.296.945
Rentebærende verdipapirer	23,25	1.961.312	1.673.598
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	26,27	601.995	600.850
Eierinteresser i tilknyttet selskap	29	338	338
Eierinteresser i konsernselskap	29	28.696	26.159
Varige driftsmidler	31,42	91.372	100.937
Andre eiendeler	32	23.002	18.058
Sum eiendeler		12.561.522	11.782.165

GJELD OG EGENKAPITAL

Morbank

Tall i tusen kroner

	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner		1.565	13.437
Innskudd fra kunder	33	7.740.187	7.571.424
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	34	3.195.390	2.703.927
Finansielle derivater	28	110	333
Annen gjeld	35	28.276	42.656
Pensjonsforpliktelse	20	1.895	1.930
Betalbar skatt	22	26.179	13.530
Utsatt skatt	22	1.955	3.487
Avsetninger	6,10,11,42	7.817	688
Ansvarlig lånekapital	34	130.124	110.413
Sum gjeld		11.133.499	10.461.825
Eierandelskapital	37	186.468	186.468
Overkursfond		4.474	4.474
Fondsobligasjon	36	90.000	90.000
Sum innskutt egenkapital		280.942	280.942
Fond for urealisert gevinster		62.606	53.467
Sparebankens fond		1.050.260	963.179
Gavefond		6.909	6.909
Utjevningsfond		27.305	15.845
Sum opptjent egenkapital		1.147.080	1.039.398
Sum egenkapital		1.428.023	1.320.340
Sum gjeld og egenkapital		12.561.522	11.782.165

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Morbank	
	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-489.043	-542.256
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	245.356	272.709
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	168.762	1.170.218
Rentetubetalinger på innskudd fra kunder	-35.729	-74.819
Renteutbet. på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	70	718
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-325.538	-723.316
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	19.655	16.823
Netto provisjonsinnbetalinger	65.289	53.562
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapir	23.553	3.338
Utbetalinger til drift	-118.513	-112.823
Betalt skatt	-17.145	-22.496
Utbetalte gaver	-2.000	-3.000
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-465.282	38.658
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-3.123	-1.192
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	13.800	5.304
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-8.705	-27.212
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	0	51.394
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	22.697	18.745
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	24.670	47.039
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	1.356.164	502.668
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-845.000	-624.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-34.309	-45.988
Netto inn-/utbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	-11.871	-12.504
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-622	-561
Renteutbetaling på ansvarlige lån	-3.379	-3.795
Renter på fondsobligasjon	-3.888	-3.980
Utbytte til egenkapitalbevisiere	-7.459	-11.188
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	449.636	-199.348
A + B + C Netto endring likvider i perioden	9.024	-113.651
Likviditetsbeholdning 1.1	65.280	178.931
Likviditetsbeholdning 31.12	74.305	65.281
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og kontantekvivalenter	9.308	13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	64.997	51.993
Likviditetsbeholdning	74.305	65.280

EGENKAPITALOPPSTILLING MORBANK

Tall i tusen kroner

2021	Innskutt egenkapital			Fonds obligasjon	Sparebankens fond	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Eier-andelskapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond			Utjevn.fond	Gavefond	Fond for urealisert gevinst	
Egenkapital 31.12.2020	186.468	0	4.474	90.000	963.179	15.846	6.909	53.467	1.320.340
Resultat etter skatt					92.286	19.599			111.885
Verdiendring egenkapitalinstrument								9.140	9.140
Totalresultat 31.12.2021	186.468	0	4.474	90.000	92.286	19.599	6.909	9.140	121.025
Utbetalt gaver					-2.000	0			-2.000
Utbetalt utbytte						-7.459			-7.459
Renter på fondsobligasjon					-3.207	-681			-3.888
Egenkapital 31.12.2021	186.468		4.474	90.000	1.050.260	27.305	6.909	62.606	1.428.023

2020	Innskutt egenkapital			Fonds obligasjon	Sparebankens fond	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Eier-andelskapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond			Utjevn.fond	Gavefond	Fond for urealisert gevinst	
Egenkapital 31.12.2019	186.468	-117	4.474	0	919.874	5.971	4.909	0	1.121.462
Overgang til IFRS Note 42			0	90.000	8.910	12.447		39.049	150.406
Egenkapital 01.01.2020	186.468	-117	4.474	90.000	928.784	18.418	4.909	39.049	1.271.985
Resultat etter skatt				0	41.687	9.378	2.000	0	53.065
Estimatavvik pensjon				0	-1.430				-1.430
Endring i utsatt skatt estimatavvik					358				358
Verdiendring egenkapitalinstrument								14.417	14.417
Totalresultat 31.12.2020		0	0	0	40.615	9.378	2.000	14.417	66.410
Utbytte og gaver					-3.000	-11.188			-14.188
Renter hybridkapital					-3.281	-699			-3.980
Endring egne egenkapitalbevis									117
Andre egenkapitaltransaksjoner					62	-63			-1
Egenkapital 31.12.2020	186.468	0	4.474	90.000	963.179	15.846	6.909	53.467	1.320.340

RESULTATREGNSKAP

Konsern

Ordinært resultat

Tall i tusen kroner

	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		264.011	282.079
Rentekostnader og lignende kostnader		81.047	129.834
Netto renteinntekter	18	182.964	152.245
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	117.531	83.458
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19	2.366	2.628
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	19	22.558	23.723
Netto verdiendring og gevinst/tap og finansielle instrumenter	19	5.721	-18.301
Andre driftsinntekter	19	3.447	8.562
Netto andre driftsinntekter	20	146.891	94.815
Lønn og andre personalkostnader	20	89.878	77.953
Andre driftskostnader	21	80.292	72.217
Av-/nedskrivninger verdiendringer og gevinst/tap på ikke finansielle eiendeler	31	10.310	7.793
Sum driftskostnader		180.480	157.963
Resultat før tap		149.375	89.097
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	7.644	11.773
Resultat før skatt		141.731	77.324
Skattekostnad	22	27.405	16.644
Resultat av ordinær drift etter skatt		114.326	60.680

Utvidet resultat

Tall i tusen kroner

		2021	2020
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	26	9.140	14.471
Estimatavvik pensjon		0	-1.073
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		9.140	13.344
Sum utvidet resultat		9.140	13.344
Totalresultat		123.466	74.024
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		112.515	59.601
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		1.811	1.079
Totalresultat			
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		121.655	72.945

BALANSE

Konsern

Tall i tusen kroner

	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	23-24	9.308	13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	23-25	64.997	51.994
Utlån og fordringer på kunder	6-11,23-24	9.758.309	9.263.846
Rentebærende verdipapirer	23,25	1.961.312	1.673.597
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	26-27	604.535	600.849
Eierinteresser i tilknyttet selskap	29	3.388	3.220
Goodwill	30	28.534	11.907
Varige driftsmidler	31,42	112.062	121.790
Andre eiendeler	31	34.736	27.098
Sum eiendeler		12.577.182	11.767.588

GJELD OG EGENKAPITAL

Konsern

Tall i tusen kroner

	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner		1.565	13.437
Innskudd fra kunder	33	7.728.547	7.557.475
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33	3.195.389	2.703.926
Finansielle derivater	28	111	333
Annen gjeld	35	46.713	41.214
Pensjonsforpliktelser	20	1.894	1.930
Betalbar skatt	22	27.770	14.759
Utsatt skatt	22	1.662	3.192
Avsetninger	6,10,11,42	7.818	688
Ansvarlig lånekapital	34	130.123	110.413
Sum gjeld		11.141.593	10.447.367
Eierandelskapital	37	186.468	186.468
Overkursfond		4.474	4.474
Fondsobligasjon	36	90.000	90.000
Sum innskutt egenkapital		280.942	280.942
Fond for urealisert gevinst		62.606	53.467
Sparebankens fond		1.053.232	965.523
Gavefond		6.909	6.909
Utjevningsfond		28.450	16.991
Annen egenkapital		-6.333	-6.365
Minoritetsinteresser		9.783	2.753
Sum opptjent egenkapital		1.154.648	1.039.278
Sum egenkapital		1.435.590	1.320.220
Sum gjeld og egenkapital		12.577.182	11.767.588

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Konsern	
	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-499.952	-515.875
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	244.172	271.525
Overtatte eiendeler	-	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	171.072	1.166.371
Rentetubetalinger på innskudd fra kunder	-35.798	-74.816
Renteutbet. på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	70	718
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-325.538	-723.316
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	19.655	16.823
Netto provisjonsinnbetalinger	115.165	53.562
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapir	23.721	4.390
Utbetalinger til drift	-147.089	-115.949
Betalt skatt	-18.372	-23.118
Utbetalte gaver	-2000	-3.000
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-454.894	57.316
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-4.243	-19.217
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	13.800	5.304
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-8.705	-27.212
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	0	51.394
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	22.085	18.745
Netto kontantbetaling ved oppkjøp av virksomhet	-8.411	0
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	14.527	29.014
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utsendelse av verdipapirgjeld	1.356.164	502.668
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-854.000	-624.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-34.309	-45.988
Netto inn-/utbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	-11.871	-12.504
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-622	-561
Renteutbetaling på ansvarlige lån	-3.379	-3.795
Renter på fondsobligasjon	-3.888	-3.980
Utbytte til egenkapitalbevisiere	-7.704	-11.820
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	449.391	-199.980
A + B + C Netto endring likvider i perioden	9.024	-113.650
Likviditetsbeholdning 1.1	65.281	178.931
Likviditetsbeholdning 31.12	74.305	65.281
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og kontantekvivalenter	9.308	13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	64.997	51.994
Likviditetsbeholdning	74.305	65.281

EGENKAPITALOPPSTILLING KONSERN

Tall i tusen kroner

2021

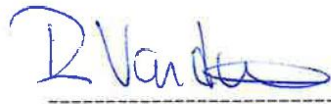
	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Fonds obligasj on	Sparebankens fond	Utjevn. fond	Gave- fond	Fond for urealiser t gevinst	Annen	Minoritet	Sum
Egenkapital 31.12.2020	186.468		4.474	90.000	965.523	16.991	6.909	53.467	-6.365	2.753	1.320.220
Resultat etter skatt					92.916	19.599		-	-	1.811	114.326
Verdiendring egenkapital- instrument								9.140			9.140
Totalresultat 31.12.2021		0	0	0	92.916	19.599	0	9.140		1.811	123.466
Transaksjoner med eierne											
Utbytte og gaver					-2.000	-7.459				-245	-9.704
Renter hybridkapt.					-3.207	-681					-3.888
Tilgang minoritet										5.400	5.400
Andre endringer									32	32	97
Egenkapital 31.12.2021	186.468		4.474	90.000	1.053.232	28.450	6.909	62.606	-6.333	9.783	1.435.590

2020

	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Fonds obligasj on	Sparebankens fond	Utjevn. fond	Gave- fond	Fond for urealiser t gevinst	Annen	Minoritet	Sum
Egenkapital 31.12.2019	186.468	-117	4.474		916.825	5.971	4.909		-2.556	587	1.116.561
Overgang til IFRS Note 42	-	-	-	90.000	8.910	12.447	-	39.049	-	-	150.406
Egenkapital 01.01.2020	186.468	-117	4.474	90.000	925.735	18.418	4.909	39.049	-2.556	587	1.266.967
Resultat etter skatt					47.141	10.460	2.000	-	-	1.079	60.680
Estimatavvik pensjon					-1.430						-1.430
Endring i utsatt skatt estimatavvik					358						358
Verdiendring egenkapital- instrument								14.417			14.417
Totalresultat 31.12.2020		0	0	0	46.068	10.460	2.000	14.417		1.079	74.025
Transaksjoner med eierne											
Utbytte og gaver					-3.000	-11.188				-632	-14.820
Renter hybridkapt.					-3.281	-699					-3.980
Endring egne egenkapitalbevis		117									117
Andre endringer									-3.809	1.719	-2.090
Egenkapital 31.12.2020	186.468		4.474	90.000	965.523	16.991	6.909	53.467	-6.365	2.753	1.320.220

SIGNATURER STYRET I SKAGERRAK SPAREBANK

Kragere - 31.12.21 / 03.03.2022

Roy Vardheim
Styreleder

Styret i Skagerrak Sparebank

Tor Markussen
Styrets nestlederKirsti Solheim
StyremedlemAstri Ellegård-Jacobsen
StyremedlemMorten Andresen
StyremedlemKjersti Røneid Larsen
StyremedlemJan Kleppe
Adm.banksjefArild Bohlin
Styremedlem

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Skagerrak Sparebank er en egenkapitalbevisbank. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Kirkegata 26, 3770 Kragerø. Konsernregnskapet for 2021 ble godkjent av styret 03.03.2022.

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.

I henhold til årsregnskapsforskriften har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken en leieforpliktelse på 9,9 millioner kroner, «rett til bruk» eiendel er satt lik leieforpliktelsen. Implementeringen har med det ingen effekt på egenkapitalen.

Se note 42 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDER SOM 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

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende fra 01.01.2020.

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

PRINSIPPER FOR KONSOLIDERING

Konsernregnskapet omfatter Skagerrak Sparebank og dens datterselskap. Som datterselskap regnes alle selskap hvor banken har kontroll ref. kriterier i IFRS 10.

Datterselskaper er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Alle mellomværender, inntekter, samt kostnader mellom konsernselskaper er eliminert fullt ut. Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert i egen linje under resultat etter skatt i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som en egen post.

I bankens selskapsregnskap er aksjer i datterselskap bokført til historisk kost. Ved indikasjon på verdifall foretas nedskrivningstest.

Oversikt over datterselskaper som inngår i konsernet finnes i note 29.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Skagerrak Sparebank.

INNETKTSFØRING

Renteinntekter- og kostnader

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. 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.

Provisjonsinntekter og -kostnader

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

Mottatt utbytte

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Andre inntekter

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Kontanter og fordringer på sentralbanker

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 praktiskalt 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.

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 vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes 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 over ordinært resultat.

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 gjeldsinstrumenter klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med 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 som ikke er derivater måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

DERIVATER

Alle derivater måles og klassifiseres i utgangspunktet til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Skagerrak Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig.

GOODWILL

Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av datterselskap er regnskapsført som immaterielle eiendeler. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper vil være inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. De enkelte goodwillposter og immaterielle eiendeler i konsernets balanse er allokert til vurderingsenheter med henblikk på hvilke virksomheter som nyter godt av den kjøpte eiendelen. Valg av vurderingsenhet er gjort ut fra hensyn til hvor det er mulig å identifisere og skille ut kontantstrømmer knyttet til virksomheten. Goodwill testes årlig for nedskrivning og bokføres til kostpris redusert for akkumulerte nedskrivninger. Ved vurderingen benyttes historiske resultater samt godkjente budsjetter og ledelsens prognoser. Avkastningskravet er basert på en vurdering av hva som er markedets avkastningskrav til den type virksomhet som inngår i vurderingsenheten, og reflekterer således risikoen i virksomheten.

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 fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %).

Investeringene regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i selskapsregnskapet. Ved indikasjon på verdifall foretas nedskrivningstest. Konsernregnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Viser til note 29 for oversikt over tilknyttede selskaper.

LEIEAVTALER

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

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

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

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

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

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

SKATT

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

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2012 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

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

UTBYTTE OG GAVER

Foreslått utbytte på egenkapitalbevis og gaver presenteres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens representantskap.

USIKRE FORPLIKTELSER

Banken utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Tapsvurderinger skjer som et ledd i vurderingen av tap på utlån og etter samme prinsipper, og rapporteres sammen med disse. Det foretas avsetninger for andre usikre forpliktelser, dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg, og de økonomiske konsekvensene kan beregnes pålitelig.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder. Definisjon av mislighold basert på overnevnte kriterier tilsier at misligholdte engasjement i banken vil sammenfalle med engasjement merket i steg 3 (se beskrivelse av tapsmodell under.)

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 normalt fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært lengre enn en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

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

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

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår restanse og overtrekk eldre enn 30 dager kvartalsvis med tanke på mulige engasjementer som må vurderes for individuell nedskrivning. Bedriftsporteføljen overvåkes og store og spesielt risikable engasjementer vurderes løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm.

Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene.

Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer.

Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn og derivater.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

KLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på sannsynligheten for at kunden går i mislighold de neste 12 måneder se den underliggende tabellen. I tillegg til de viste risikoklasser har vi RKL 11 og 12 som viser kredittforringede engasjementer. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent.

Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

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

COVID 19

COVID 19-situasjonen har medført en forventning om en endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten er fortsatt stor, men det har så langt ikke materialisert seg i økte tap eller økt mislighold. Banken har likevel vurdert at usikkerheten for mulige langsiktige konsekvenser fører til et fortsatt behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2 (for nærmere beskrivelse av modellen, se note 2).

Forventet estimatusikkerhet forbundet med effektene av COVID 19-epidemien fører til at det er nødvendig å benytte mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med forventet dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og 2 på grunnlag av modellens beregnede nedskrivning og justert denne basert på porteføljens sammensetning (bransjemessig) og den enkelte saksbehandlers gjennomgang av risiko i egen portefølje. Den usikkerheten banken så ved oppstarten av pandemien medførte signaler hos våre kunder om behov for betalingslettelse og risiko for tap. Utviklingen har vært volatil gjennom 2021, men utviklingen etter årsskifte tyder på en normalisering av tapsrisiko. Det er imidlertid fortsatt usikkerhet rundt de langsiktige effektene, og dette gjør at banken vurderer at det er behov for justeringer også i q4. Banken vil foreta en løpende vurdering i 2022 for å fastsette behovet for å opprettholde den ekstra avsetningen.

Den største risikoen er knyttet opp mot bedriftskundene, men statens garanterte lån og kontantstøtte har gjort at de fleste har kommet gjennom periodene med nedstenging. Det er påbegynt en gjenåpning, men usikkerheten rundt smitteutvikling og de lange effektene av pandemien er fortsatt stor. For privatkunder er størstedelen av porteføljen knyttet opp mot pant i bolig med gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført i forbindelse med COVID19 – situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE

VURDERINGER

Estimater og skjønsmessige vurderinger vurderes 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. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår restanse og overtrekk eldre enn 30 dager kvartalsvis med tanke på mulige engasjementer som må vurderes for individuell nedskrivning. Bedriftsporteføljen overvåkes og store og spesielt risikable engasjementer vurderes løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under kredittrisiko i note 2. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

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

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). I tillegg har banken vurdert mulig nedsiderisiko i forbindelse med COVID 19 og justert tapsavsetninger i steg 2 fordelt på segment og bransjer basert på denne vurderingen.

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

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 11 % og til kapitaldekning 14,5 %.

Ut over minimumskrav har banken et Pilar II krav på 3,5% som skal holdes i ren kjernekapital.

Samlede krav blir da:

- Ren kjernekapital 14,5%
- Kjernekapital 16,0%
- Ansvarlig kapital 18,0%

Som omtalt i årsregnskapet for 2020 reduserte myndighetene motsyklisk buffer fra 2,5 % til 1,0 % fra mars 2020 som en direkte konsekvens av utbruddet av Covid-19. Etter en vurdering har Norges Bank varslet at motsyklisk buffer skal opp igjen med 1 p.p. i 2022 til 2,0 %. Økningen slår inn med 0,5 p.p. per 30.06.2022 og 0,5 p.p. per 31.12.2022. Norges Bank har uttalt at de forventer ytterligere økning til 2,5 % i løpet av 2023.

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 kommuner, fylkeskommuner og finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 % avhengig av offentlig rating.

Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantesikkerhet eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor.

Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.

Lån til SMB-markedet gis en risikovekt på 75 % mens øvrige eiendeler ut over kontanter (0% risikovekt) har i hovedsak risikovekt på 100%.

Forfalte engasjement og høyrisiko engasjement gis en risikovekt på 150 %

Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % risikovekt) har i hovedsak risikovekt på 100 %.

Utsatt skattefordel rapporteres med 250 % risikovekt. Tidligere måtte utsatt skattefordel som gjelder midlertidige forskjeller trekkes fra i ren kjernekapital.

Risikovekting av institusjoner er nå avhengig av motpartens offentlige rating. Fordringer mot institusjoner som ikke har offentlig rating og ikke er egenkapitalposisjoner, er gitt en risikovekt på 20 %.

Egenkapitalposisjoner er gitt risikovekt 100 %. Tidligere ble egenkapitalposisjoner rapportert etter type utsteder (f.eks. institusjoner eller foretak)

Spekulative lån (se CRR/CRD IV for beskrivelse av spekulative lån) vektet 150 %. Misligholdte engasjement vektet med 100 %/150 %. Resterende engasjement vektet 100 %.

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken

	Morbank	
<i>Tall i tusen kroner</i>	2021	2020
Egenkapitalbevis	186.468	186.468
Overkursfond	4.474	4.474
Sparebanks fond	1.034.275	961.114
Gavefond	6.909	6.909
Utevningsfond	27.305	15.908
Fond for urealiserte gevinster	62.606	53.467
Sum egenkapital	1.322.037	1.228.340
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-329.480	-303.114
Ren kjernekapital	992.557	925.226
Fondsobligasjoner	90.000	90.000
Fradrag i kjernekapital	0	0
Sum kjernekapital	1.082.557	1.015.226
Ansvarlig låncapital	130.000	110.000
Fradrag i tillegskapital	0	0
Netto ansvarlig lån	1.212.557	1.125.226

Eksponeringskategori (vektet verdi)

Stater	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	42.368	52.640
Institusjoner	4.674	4.682
Foretak	489.449	355.212
Massemarked	303.966	304.234
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.116.336	3.828.452
Forfalte engasjementer	159.411	101.098
Høyrisiko-engasjementer	151.522	309.334
Obligasjoner med fortrinnsrett	137.751	109.067
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating		
Andeler i verdipapirfond	8.430	23.285
Egenkapitalposisjoner	190.069	185.243
Øvrige engasjement	105.441	68.015
CVA-tillegg		
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5.709.417	5.341.262
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	453.564	397.911
Sum beregningsgrunnlag	6.162.981	5.739.173
Kapitaldekning i %	19,67 %	19,61 %
Kjernekapitaldekning	17,57 %	17,69 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,11 %	16,12 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,66 %	8,63 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,86 % i Eika Gruppen AS og på 4,37 % i Eika Boligkreditt AS.

	2021	2020
Ren kjernekapital	1.304.970	1.191.795
Kjernekapital	1.422.984	1.309.362
Ansvarlig kapital	1.588.246	1.454.137
Beregningsgrunnlag	8.024.584	7.496.590
Kapitaldekning i %	19,79 %	19,40 %
Kjernekapitaldekning	17,73 %	17,47 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,26 %	15,90 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,97 %	7,79 %

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansiereingsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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

Se note 26,27,28 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

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

FORRETNINGSRISIKO

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

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2021 – Brutto utlån

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.756.580	17.042	0	6.773.622
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.724.219	363.281	0	2.087.500
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	266.140	605.866	0	872.006
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	111.281	111.281
Sum brutto utlån	8.746.939	986.189	111.281	9.844.409
Nedskrivninger	-5.227	-25.519	-33.164	-63.910
Sum utlån til balanseført verdi	8.741.712	960.670	78.117	9.780.499

2021 – Personmarkedet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.176.704	13.901	0	6.190.605
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	510.213	166.313	0	676.526
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	76.901	256.124	0	333.025
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	57.808	57.808
Sum brutto utlån	6.763.818	436.338	57.808	7.257.964
Nedskrivninger	-1.701	-4.761	-19.702	-26.164
Sum utlån til balanseført verdi	6.762.117	431.577	38.106	7.231.800

2021 – Bedriftsmarkedet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	579.876	3.141	0	583.017
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.214.006	196.968	0	1.410.974
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	189.239	349.742	0	538.981
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	53.473	53.473
Sum brutto utlån	1.983.121	549.851	53.473	2.586.445
Nedskrivninger	-3.526	-20.758	-13.462	-37.746
Sum utlån til balanseført verdi	1.979.595	529.093	40.011	2.548.699

2021 – Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	638.552	11.808	0	650.360
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	147.840	10.237	0	158.077
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6.861	26.739	0	33.600
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	124	124
Sum ubenyttede kreditter og garantier	793.253	48.784	124	842.161
Nedskrivninger	-322	-506	-92	-920
Netto ubenyttede kreditter og garantier	792.931	48.278	32	841.241

2020 – Brutto utlån
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.729.099	7.835		6.736.934
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.522.445	278.393		1.800.838
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	312.458	400.404		712.862
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	104.735	104.735
Sum brutto utlån	8.564.002	686.632	104.735	9.355.369
Nedskrivninger	-5.444	-23.030	-29.947	-58.421
Sum utlån til balanseført verdi	8.558.558	663.602	74.788	9.296.948

2020 – Personmarkedet
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.054.216	3.342		6.057.558
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	454.548	128.928		583.476
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	64.372	174.284		238.656
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	51.913	51.913
Sum brutto utlån	6.573.136	306.554	51.913	6.931.603
Nedskrivninger	-1.899	-4.480	-14.692	-21.071
Sum utlån til balanseført verdi	6.571.237	302.074	37.221	6.910.532

2020 – Bedriftsmarkedet
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	674.883	4.493		679.376
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.067.897	149.465		1.217.362
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	248.086	226.120		474.206
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	52.822	52.822
Sum brutto utlån	1.990.866	380.078	52.822	2.423.766
Nedskrivninger	-3.545	-18.550	-15.255	-37.350
Sum utlån til balanseført verdi	1.987.321	361.528	37.567	2.386.416

2020 – Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	522.472	16.929		539.401
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	51.836	16.888		68.724
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	8.607	25.210		33.817
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		0	94	94
Sum ubenyttede kreditter og garantier	582.915	59.027	94	642.036
Nedskrivninger	-152	-512		-664
Netto ubenyttede kreditter og garantier	582.763	58.515	94	641.372

NOTE 7 – FORDELING PÅ UTLÅN

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse- drifts- og brukskreditter	1.208.470	1.065.804
Byggelån	179.665	104.638
Nedbetalingslån	8.456.275	8.184.923
Brutto utlån og fordringer på kunde	9.844.410	9.355.365
Nedskrivning steg 1	-5.227	-5.444
Nedskrivning steg 2	-25.519	-23.030
Nedskrivning steg 3	-33.164	-29.947
Netto utlån og fordringer på kunder	9.780.499	9.296.945
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	4.270.152	3.898.208
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	14.050.651	13.195.153

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Nedre Telemark	6.613.057	6.500.412
Resten av Telemark	105.717	109.859
Oslo	920.235	854.675
Resten av landet	2.149.968	1.873.995
Personer bosatt i utlandet	10.433	16.424
Sum	9.844.410	9.355.365

NOTE 8 –KREDITTFORRINGEDE LÅN

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning del 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	57.808	-19.701	38.107
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg og anlegg	3.982	-180	3.802
Varehandel	1.789	-993	796
Eiendomsdrift og tjenesteyting	47.702	-12.290	35.412
Annen næring	0	0	0
Sum	111.281	-33.164	78.117

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning del 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	51.908	-14.692	37.216
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	57	-46	11
Industri	0	0	0
Bygg og anlegg	210	-209	1
Handel, hotell, transport og tjenester	2.166	-2.059	107
Finansiering, eiendomsdrift	49.509	-12.930	36.579
Offentlig forvaltning og andre	885	-11	874
Sum	104.735	-29.947	74.788

	2021	2020
Kredittforringede lån		
Brutto misligholdte lån – over 90 dager PM	44.997	44.643
Brutto misligholdte lån -over 90 dager BM	2.350	31.108
Nedskrivning steg 3	-17.395	-16.308
Netto misligholdte lån	29.952	59.443
Brutto andre misligholdte lån PM	12.689	7.480
Brutto andre misligholdte lån BM	51.245	21.504
Nedskrivning steg 3	-15.769	-13.639
Netto kredittforringede, ikke misligholdte lån	48.165	15.345
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	78.117	74.788

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Utlån med pant i bolig	44.225	39,7%	27.725	26,5 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	48.937	44,0%	71.863	68,6 %
Utlån uten sikkerhet	18.119	16,3%	5.147	4,9 %
Sum kredittforringede utlån	111.281	100,0 %	104.735	100,0 %

Banken har 23,4 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2020 var 12,2 mill.

NOTE 9 – ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

PM = Personmarkedet

BM = Bedriftsmarkedet

2021

	Ikke forfalt	Under 1 mnd.	1 – 3 mnd.	3 – 6 mnd.	6 – 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringende lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kredittforringende lån
PM	7.204.123	2.715	6.007	7.834	6.202	31.083	53.841	12.689	34.218	8.362
BM	2.527.581	40.924	15.712	288	514	1.426	58.864	51.245	15.475	44.690
Totalt	9.731.704	43.639	21.719	8.122	6.716	32.509	112.705	63.934	49.693	53.052

2020

	Ikke forfalt	Under 1 mnd.	1 – 3 mnd.	3 – 6 mnd.	6 – 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringende lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kredittforringende lån
PM	6.695.527	159.681	24.270	5.565	9.181	29.898	228.595	7.480	41.370	7.054
BM	2.274.273	95.860	1.025	28.652	155	2.301	127.993	21.503	30.809	21.503
Totalt	8.969.800	255.541	25.295	34.217	9.336	32.199	356.588	28.983	72.179	28.557

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2021

Tall i tusen kroner

	Brutto utlån	Nedskriv. steg 1	Nedskriv. steg 2	Nedskriv. steg 3	Ubenytt. Kreditter	Garantier	Nedskriv. steg 1	Neds kriv steg 2	Ned Skriv. Steg 3	Maks kreditteksp.
Personmarkedet	7.257.964	-1.701	-4.761	-19.702	502.727	3.011	-23	-62	0	7.737.453
Næringssektor fordelt										
Jordbruk, skogbruk, fiske	67.219	-28	-384	0	6.880	75	-1	-7	0	73.754
Industri	115.918	-156	-618	0	12.658	3.726	-16	-17	0	131.495
Bygg og anlegg	308.256	-483	-4.670	-180	130.559	15.391	-199	-117	0	448.557
Handel, hotell, transport og tjenester	170.614	-151	-3.180	-992	39.724	16.283	-20	-128	0	222.301
Finansiering, eiendomsdrift	1.688.190	-2.373	-8.895	-12.283	32.844	3.898	-35	-159	0	1.701.187
Annen næring	236.249	-335	-3.162	-7	72.862	1.521	-28	-16	-92	306.992
Sum	9.844.409	-5.227	-25.519	-33.164	798.254	43.905	-322	-506	-92	10.621.739

2020

Tall i tusen kroner

	Brutto utlån	Nedskriv. steg 1	Nedskriv. steg 2	Nedskriv. steg 3	Ubenytt. Kreditter	Garantier	Nedskriv. steg 1	Nedskriv. steg 2	Nedskriv. Steg 3	Maks kreditteksp.
Personmarkedet	6.931.602	-1.899	-4.480	-14.693	458.106	3.184	-32	-68	0	7.371.720
Næringssektor fordelt										
Jordbruk, skogbruk, fiske	64.265	-51	-143	-46	7.002	75	-3	-3	0	71.096
Industri	118.401	-97	-1.248	0	13.127	4.210	-9	-53	0	134.331
Bygg og anlegg	305.333	-384	-3.973	-209	29.794	14.552	-22	-43	0	345.048
Handel, hotell, transport og tjenester	122.662	-246	-1.617	-2.058	38.803	15.674	-37	-173	0	173.008
Finansiering, eiendomsdrift	1.492.697	-2.537	-8.514	-12.930	28.628	7.284	-39	-54	0	1.504.535
Offentlig forvaltning og andre	320.407	-230	-3.055	-11	19.153	2.443	-10	-118	0	338.579
Sum	9.355.367	-5.444	-23.030	-29.947	594.613	47.422	-152	-512	0	9.938.317

NOTE 11 – NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELLE RISIKO

Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. 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 – Personmarkedet

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger på utlån til kunder				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.899	4.480	14.692	21.071
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	86	-863	0	-777
Overføringer til steg 2	-380	1.513	0	1.133
Overføringer til steg 3	-1	-302	4.793	4.490
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	27	8	1.156	1.191
Utlån som er fraregnet i perioden	-187	-1.417	-598	-2.202
Konstaterte tap				
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparameter	-3	-99	70	-32
Andre justeringer	259	1.441	-411	1.289
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	1.701	4.761	19.702	26.164

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2021	6.573.136	306.554	51.913	6.931.603
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	88.404	-88.406	0	0
Overføringer til steg 2	-233.105	233.105	0	0
Overføringer til steg 3	-3.267	-10.830	14.097	0
Nye lån utbetalt	1.788.628	90.992	3.762	1.883.382
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.449.978	-95.077	-11.964	-1.557.019
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	6.763.820	436.338	57.808	7.257.964

2021 – Bedriftsmarkedet

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	3.545	18.550	15.255	37.350
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	268	-1.343	-1.461	-2.536
Overføringer til steg 2	-461	4.461	0	4.000
Overføringer til steg 3	-810	-277	699	-388
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	333	94	7.190	7.617
Utlån som er fraregnet i perioden	-885	-1.832	-5.668	-8.385
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparameter	556	836	0	1.392
Andre justeringer	980	268	-2.554	-1.306
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	3.526	20.758	13.462	37.746

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.990.865	380.077	52.822	2.423.764
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	86.354	-82.288	-4.066	0
Overføringer til steg 2	-261.239	261.291	-52	0
Overføringer til steg 3	-33.205	-25.450	58.655	0
Nye lån utbetalt	405.516	61.014	0	466.530
Utlån som er fraregnet i perioden	-205.171	-44.794	-53.886	-303.851
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	1.983.121	549.851	53.473	2.586.445

2021 – Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	152	512	0	664
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	49	-49	0	0
Overføringer til steg 2	-74	74	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	14	22	0	36
Nedskriv. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-25	-153	0	-178
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparameter	-8	-4	0	-12
Andre justeringer	214	104	92	410
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	322	506	92	920

2021 - Ubenyttede kreditter og garantier

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto balanseførte engasjement pr 01.01.2021	582.915	59.027	94	642.036
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	14.703	-14.692	-11	0
Overføringer til steg 2	-4.700	4.710	-10	0
Overføringer til steg 3	0	-22	22	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	197.673	1.725	0	199.398
Engasjement som er fraregnet i perioden	3.244	-2.544	29	729
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	793.834	48.203	124	842.161

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier

	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	29.947	26.637
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	4.276	1.367
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5.415	4.858
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidl. Perioder	-4.698	-4.568
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.776	-1.347
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	33.164	29.947

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	2.667
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2.839
Konstatert tap i perioden der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	2.164
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-26
Resultatført tap i perioden	7.644

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	6.188
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	7.430
Konstatert tap i perioden der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-1.064
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-781
Resultatført tap i perioden	11.773

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 96,57 % (2020: 76,98 %) av ansvarlig kapital. Banken har fire konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 16,48 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	1.170.968	866.188
Totalt brutto utlån	10.686.569	9.355.367
i % brutto engasjement	10,96%	9,26 %
Ansvarlig kapital	1.212.557	1.125.226
i % ansvarlig kapital	96,57%	76,98 %
Største engasjement utgjør	16,48 %	18,36 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer av netto ansvarlig kapital.

NOTE 13 – SENSITIVITET

Avsatt tap på utlån, kreditter og garantier

	Bokførte nedskriv.	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	4.700	4.354	6.015	5.002	4.883	5.884	4.802
Steg 2	12.227	9.556	10.232	13.256	10.638	18.187	21.952

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

NOTE 14 – LIKVIDITETRISIKO

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

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

Restløpetid for hovedpostene i balansen

Morbankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. I tabellen nedenfor er kasse-/driftskreditt tatt med under kolonne 3-12 mnd.

Morbankens har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Morbanken har deponert verdipapirer i Norges Bank med en markedsverdi på 430,1 mill. Låneverdi for morbankens deponerte verdipapirer i Norges Bank er 411,0 millioner kroner.

Trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er også avtalt lån via store norske kredittinstitusjoner.

Morbanken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 70 %. Innskuddsdekningen utgjør ved årets utgang 78,63 %, mot 80,93 % året før. Innskuddsdekningen har vært økt gjennom året, og likviditetssituasjonen vurderes som god ved utgangen av året.

Tabellen nedenfor viser forfallstidspunktet etter balansedagen for eiendeler og forpliktelser. Forpliktelser viser inkl. kontraktsfestede, fremtidige rentestrømmer. Det er kun vist oversikt for morbank da det er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2021 -Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						9.308	9.308
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						64.998	64.998
Netto utlån til og fordringer på kunder	32.068	133.524	514.546	2.346.698	9.305.049	0	12.331.885
Rentebærende verdipapirer	90.907	7.042	101.369	1.763.223	84.664		2.047.205
Øvrige eiendeler	23.002					722.401	745.205
Sum finansielle eiendeler	145.977	140.566	615.915	4.109.921	9.389.713	796.707	15.198.799
Innlån fra kredittinstitusjoner						1.565	1.565
Innskudd og andre innlån fra kunder		903.361				6.839.079	7.742.440
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	64.218	28.000	734.000	2.574.000			3.400.218
Øvrig gjeld	28.276	13.090	13.199			11.667	66.232
Ansvarlig lånekapital		748	2.242	11.960	130.000		144.950
Fondsobligasjonskapital som EK					90.000		90.000
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn						913.594	913.594
Sum forpliktelser	92.494	945.199	749.441	2.585.960	220.000	7.765.905	12.358.999
Netto	53.483	-804.633	-133.526	1.523.961	9.169.713	-6.969.198	2.839.800
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	41		105	23			169
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

2020 -Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						13.287	13.287
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	51.994						51.994
Netto utlån til og fordringer på kunder	59.063	86.793	484.048	2.048.878	8.794.227	0	11.473.009
Rentebærende verdipapirer		26.595	366.867	1.436.600	25.808		1.855.870
Øvrige eiendeler	18.412					727.929	746.341
Sum finansielle eiendeler	129.468	113.388	850.915	3.485.478	8.820.035	741.216	14.140.500
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder		917.568				6.656.138	7.573.706
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.378	16.550	545.000	2.420.000			2.983.928
Øvrig gjeld	27.812	6.765	12.153			31.688	78.418
Ansvarlig lånekapital		413	1.239	6.608	110.000		118.260
Fondsobligasjonskapital som EK					90.000		90.000
							651.481
Sum forpliktelser	30.190	941.296	558.392	2.426.608	200.000	7.339.307	11.495.793
Netto	99.278	-827.908	292.523	1.058.870	8.620.035	-6.598.091	2.644.707
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	70		102	119			291
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

NOTE 15 - VALUTARISIKO

Konsernet har kun en mindre kontantbeholdning på 0,8 mill. kr og utover dette en aksjepost i Visa Inc. og SDC har totalt bokført til 13,9 mill. kr per 31.12.2021.

NOTE 16 – KURSRISIKO

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

NOTE 17 – RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at morbankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan morbanken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Morbankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Morbanken har for tiden kun 70 MNOK i utlån med fastrente.

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner

	Rentebinding 0 – 1 mnd.	Rentebinding 1 – 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. – 1 år	Rentebinding 1 – 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						9.308	9.308
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	64.998						64.998
Netto utlån til og fordringer på kunder	9.711.921	6.015	3.551	47.393	11.619		9.780.499
Obligasjoner, sertifikat og lign.	150.439	1.810.835			38		1.961.312
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						745.404	745.404
Sum eiendeler	9.927.358	1.816.850	3.551	47.393	11.657	754.713	12.561.522
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	790	790
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.565					0	1.565
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.740.187					0	7.740.187
Obligasjonsgjeld	1.092.632	2.102.758					3.195.390
Finansielle derivater	110						110
Øvrig gjeld						66.123	66.123
Ansvarlig lånekapital		130.000				124	130.124
Egenkapital		90.000				1.338.023	1.428.023
Sum gjeld	8.834.494	2.322.758	-	-	-	1.404.270	12.561.522
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering og gjeld	1.092.864	-505.908	3.551	47.393	11.657	-649.557	0

2020
Tall i tusen kroner

	Rentebinding 0 – 1 mnd.	Rentebinding 1 – 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. – 1 år	Rentebinding 1 – 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						13.287	13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	51.993						51.993
Netto utlån til og fordringer på kunder	9.297.690		13.491	44.185		-58.421	9.296.945
Obligasjoner, sertifikat og lign.	215.211	1.458.349			38		1.673.598
Øvrige eiendeler						746.342	746.342
Sum eiendeler	9.564.894	1.458.349	13.491	44.185	38	701.208	11.782.165
- herav utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	843	843
Gjeld til kredittinstitusjoner	13.436						13.436
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.571.424					0	7.571.424
Obligasjonsgjeld	1.050.000	1.650.000				3.926	2.703.926
Ansvarlig lånekapital	60.000	50.000				412	110.412
Øvrig gjeld						62.627	62.627
Egenkapital		90.000				1.230.340	1.320.340
Sum egenkapital og gjeld	8.694.860	1.790.000	-	-	-	1.297.305	11.782.165
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	870.034	-331.651	13.491	44.185	38	-596.097	0
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	70		102	119			291
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

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

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko
Utlån til kunder med flytende rente	9.710.244	0,15	(14.565,4)
Utlån til kunder med rentebinding	70.255	3,00	(2.107,7)
Rentebærende verdipapirer	1.961.312	0,17	(3.334,2)
Øvrige rentebærende eiendeler	64.998	0,15	(97,5)
Gjeld	11.806.809		
Innskudd med rentebinding	0	-	-
Flytende innskudd	7.740.187	0,15	11.610,3
Verdipapirgjeld	3.415.514	0,15	5.123,3
Øvrig rentebærende gjeld	1.561	0,15	2,3
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	6.500	0,15	9,9
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			(3.359,1)

Renterisiko pr. 31.12.2020

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko
Utlån til kunder med flytende rente	9.297.691	0,12	(10.728,1)
Utlån til kunder med rentebinding	57.676	3,00	(1.730,3)
Rentebærende verdipapirer	1.673.599	0,15	(2.510,4)
Øvrige rentebærende eiendeler	51.994	0,15	(78,0)
Gjeld	11.080.960		
Innskudd med rentebinding	0	-	-
Flytende innskudd	7.571.424	0,15	11.648,3
Verdipapirgjeld	2.904.340	0,15	4.356,5
Øvrig rentebærende gjeld	13.426	0,15	20,1
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	7.500	3,00	225,0
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			1.176,6

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 3,4 millioner kroner.

NOTE 18 – NETTO RENTE -OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

	2021	2020	Gj.snittlig rentesats	
			2021	2020
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	70	718		
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	245.357	263.291		
Renter o.l. inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	19.665	19.139		
Sum renteinntekter o.l. inntekter	265.082	283.148		
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	622	560		
Renter o.l. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	35.729	74.826	0,47 %	1,05 %
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	34.310	43.858	1,16 %	1,64 %
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	3.380	3.794	2,81 %	3,45 %
Andre rentekostnader o.l. kostnader	6.937	6.791		
Sum rentekostnader o.l. kostnader	80.977	129.830		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	184.105	153.318		

NOTE 19 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Garantiprovisjon	1.092	1.174	1.092	1.174
Kredittformidling	2.257	2.256	2.257	2.256
Forsikring	13.823	10.537	13.823	10.537
Provisjoner fra EBK	32.892	24.350	32.982	24.350
Sparing og plassering	3.384	2.700	3.384	2.700
Betalingsformidling	11.629	12.805	11.629	12.805
Provisjoner ved eiendomsmegling	-	-	49.863	27.268
Andre provisjoner og gebyr	2.501	2.368	2.501	2.368
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	67.668	56.190	117.531	83.458

Provisjonskostnader

	2021	2020	2021	2020
Betalingsformidling	2.033	2.270	2.033	2.270
Andre gebyr- og provisjonskostnader	333	358	333	358
Sum provisjonskostnader m.m.	2.366	2.628	2.366	2.628

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2021	2020	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	22	-0	22	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-8.582	-2.991	-8.582	-2.991
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med egenkapitalinstrumenter	12.161	-17.047	12.161	-17.047
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		-59		-59
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	2.121	1.796	2.121	1.796
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	5.722	-18.301	5.722	-18.301

Andre driftsinntekter

	2021	2020	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer	1.355	734	2.031	2.533
Andre driftsinntekter	61	6.030	1.416	6.030
Sum andre driftsinntekter	1.416	6.764	3.447	8.563

Utbytte

	2021	2020	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20.780	21.795	20.780	21.795
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	1.610	184	1.778	1.928
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	612	337	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdi	23.002	22.316	22.558	23.723

NOTE 20 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Lønn	46.229	45.854	69.084	56.775
Arbeidsgiver og finansskatt	9.793	12.185	12.307	13.711
Pensjoner	4.514	4.743	5.323	5.149
Sosiale kostnader	2.886	2.156	3.164	2.318
Sum lønn og andre personalkostnader	63.421	64.938	89.878	77.953

Lønn og andre ytelser til ledende ansatte

2021

Ledelse	Lønn mv.	Utbetalt bonus	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelse	Lån/kreditter pr 31. 12
Jan Kleppe Adm. Banksjef	2.110		181	256	3.862
Joakim Fjellvang Hansen	1.093	5	137	110	2.440
Jon Guste-Pedersen	1.559	5	181	246	1.101
Roger Sandvik	1.101	5	135	133	3.594
Siw Mediaas	970	5	108	127	4.594
Erik S. Gudmundseth	1.008	5	119	62	2.702
Kjetil Jacobsen	839	5	76	16	2.928
Inge Glittum	835	5	70	32	3.784
Gjertrud Sannes Grimsrud	925	5	97	130	507
Kari Rasmussen Theting	69	0	6	1	3.105

2020

Ledelse	Lønn mv.	Utbetalt bonus	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelse	Lån/kreditter pr 31. 12
Jan Kleppe Adm. Banksjef	1.956		176	262	3.745
Joakim Fjellvang Hansen	987	41	116	92	1.656
Jon Guste-Pedersen	1.553	41	176	263	1.261
Roger Sandvik	1.088	41	137	120	3.789
Siw Mediaas	939	41	104	141	4.858
Erik S. Gudmundseth	917	41	97	27	2.886
Kjetil Jacobsen	796	41	96	24	3.028
Inge Glittum	812	41	69	41	3.976
Gjertrud Sannes Grimsrud	908	41	68	129	568

Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 6 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. banksjef eller til styrets leder. Banksjefen inngår ikke i noen bonusordning. Ledelsen har en felles bonusordning som er lik øvrige ansatte.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerenter og myndighetenes normrente, utgjør 1,15 MNOK. Totalt lån til ansatte pr.31.12.21 er 130,2 MNOK.

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.

Godtgjørelse til styret og revisjonsutvalget

Bankens risiko- og revisjonsutvalg har følgende medlemmer: Tor Markussen (leder), Kirsti Solheim, Astri Ellegård Jacobsen. Banken godtgjørelses utvalgt har følgende medlemmer: Astri Ellegård-Jacobsen (leder) og Roy Vike Vardheim og Kjersti Røneid Larsen som medlemmer. Honorar til utvalgets medlemmer er inkludert i godtgjørelsen spesifisert under.

2021

Styret	Ordinært honorar	Lån/kreditter pr.
		31.12
Roy Vike Vardheim, styreleder	148	
Tor Markussen, nestleder	171	646
Kirsti Solheim, styremedlem	108	
Astri Ellegård-Jacobsen, styremedlem	113	6.589
Morten Andresen, styremedlem	75	
Kjersti Røneid Larsen, styremedlem	79	722
Arild Bohlin, styremedlem	75	1.181

2020

Styret	Ordinært honorar	Lån/kreditter pr.
		31.12
Roy Vike Vardheim, styreleder	153	
Tor Markussen, nestleder	171	780
Kirsti Solheim, styremedlem	108	
Astri Ellegård-Jacobsen, styremedlem	113	6.890
Morten Andresen, styremedlem	75	
Kjersti Røneid Larsen, styremedlem	79	490
Arild Bohlin, styremedlem	75	1.332

Honorar til representantskap

2021

Representantskap	Honorar	Lån/kreditter pr.
		31.12
Grunde Olsen, leder	37	394
Magnar Kleiven, nestleder	15	0
Øvrige medlemmer i representantskapet	167	18.177

2020

Representantskap	Honorar	Lån/kreditter pr.
		31.12
Grunde Olsen, leder	33	737
Magnar Kleiven, nestleder	17	1.017
Øvrige medlemmer i representantskapet	112	18.919

Pensjonsordning

Banken har innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Innskuddsordningen er i tråd med lov om Obligatorisk Tjenestepensjon (OTP). Årlige innskudd utgjør 7% av lønn mellom 0-7,1G og 25,1% for lønn mellom 7,1-12G. Årlig kostnad tilsvarer årlig premie. De ansatte er også innmeldt i Fellesordning for AFP. Årlig premie utgjør for tiden 2,5% av lønn mellom 1-7,1G. Ordningen er behandlet som en innskuddsordning der årlig kostnad tilsvarer årets premie.

Utover disse to innskuddsordningene har banken en lukket ytelsesbasert pensjonsordning for pensjonister. Banken garanterer en årlig minsteregulering av pensjonen i denne ordningen. Beregnet pensjonsforpliktelse pr.31.12.21 er 1,89 MNOK.

NOTE 21 – ANDRE DRIFTKOSTNADER

	Morbanken		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Driftskostnader faste eiendommer	3.180	3.179	3.564	3.512
Kjøp eksterne tjenester	1.785	853	2.538	1.205
EDB Kostnader	39.941	38.546	40.771	38.757
Kostnader leide lokaler	407	3.249	1.500	3.836
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	2.299	2.357	2.299	2.386
Reiser	382	726	583	941
Markedsføring	6.643	5.386	7.175	5.858
Ekstern revisor	1.133	1.249	1.471	1.466
Kostnader ved eiendomsmegling	0	0	12.657	6.439
Ordinære tap	0	0	-	-
Andre driftskostnader	5.981	8.105	7.732	7.819
Sum andre driftskostnader	61.751	63.650	80.292	72.217
Spesifikasjon av godtgjørelse til ekstern revisor				
Lovpålagt revisjon	1.092	1.023	1.410	1.240
Attestasjon	41	32	61	32
Skatterådgivning	0	194	0	194
Sum godtgjørelse revisor inkl. mva	1.133	1.249	1.471	1.466

NOTE 22 – SKATTER

	Morbanken		Konsern	
Betalbar inntektsskatt				
	2021	2020	2021	2020
Resultat før skattekostnad	137.699	70.377	141.731	77.324
Permanente forskjeller inkl. formueskatt	-26.128	5.143	-25.663	2.177
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-3.518	-3.983	-3.518	-3.983
Virkning av implementering IFRS 9	0	-5.682	0	-5.682
Estimatavvik ført over andre inntekter og kostnader	0	-1.430	0	-1.430
Endring i midlertidige forskjeller	1.686	-1.954	1.686	-8.433
Avgitt konsernbidrag	0	-7.130	0	0
Sum skattegrunnlag	109.739	55.341	114.236	59.973
Betalbar skatt av årets skattegrunnlag (25 %/22 %)	27.435	13.835	28.424	14.832
Resultat før skattekostnad	137.699	70.377	141.731	77.324
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	34.425	17.594	35.433	19.331
Permanente forskjeller	-6.532	928	-6.416	544
Endring forskjeller knyttet til obligasjoner og aksjer utenfor fritaksmetoden	-1.110	150	-1.110	150
Betalbar skatt renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-880	-996	-880	-996
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	358	0	358
Formueskatt	-	-	-	-
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-89	-722	-89	-779
Balanseføring av tidligere uinnregnet skattemessig underskudd	-	-	0	-1.845
Skatteeffekt av uinregnet skattemessig underskudd			607	
Effekt av ulik skattesats i konsernet (25 % / 22 %)	-	-	-141	-119
Skattekostnad	25.815	17.312	27.405	16.644
Effektiv skattesats (%)	19 %	25 %	19 %	22 %
Skattekostnad på totalresultat				
Sum skattekostnad på resultatregnskap	25.815	17.312	27.405	16.644
Sum skattekostnad utvidet resultat	0		0	
Sum skattekostnad på totalresultat	25.815	17.312	27.405	16.644

	Morbanken		Konsern	
Oversikt over midlertidige forskjeller*				
	2021	2020	2021	2020
Driftsmidler	11.356	13.264	10.742	12.650
Gevinst- og tapskonto	1.981	1.729	1.953	1.726
Pensjonsforpliktelse	-1.895	-1.930	-1.895	-1.958
Balanseførte leieavtaler	-68		-68	
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi	-3.554	886	-3.554	886
Fremførbart underskudd	-	-	-698	-698
Sum grunnlagt utsatt skatt	7.821	13.949	6.481	12.607
Balanseført utsatt skatt/utsatt skattefordel	1.955	3.487	1.662	3.192

*Utsatt skattefordel blir balanseført i den utstrekning det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt. Skattesats for morbank er 25 %, mens for datterselskapene er den 22 %

Betalbar skatt i balansen				
Avsatt betalbar skatt	23.979	11.880	25.570	13.107
Avsatt formuesskatt	2.200	1.650	2.200	1.650
Sum betalbar skattegjeld	26.179	13.530	27.770	14.757

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt på årets inntekt justert med for mye/lite avsatt skatt i tidligere år samt endring i utsatt skattefordel og utsatt skatt. Betalbar skatt i balansen består av skatt av alminnelig inntekt samt formuesskatt. Utsatt skatt (utsatt skattefordel) i balansen består av skatt på netto skatteøkende (skattereduserende) midlertidige forskjeller pr. 31.12. Skatt på avgitt konsernbidrag som er ført som økt kostpris på aksjer i andre selskaper, er ført direkte mot skatt i balansen.

NOTE 23 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2021	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Tall i tusen kroner				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	9.308			9.308
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	64.998			64.998
Utlån til og fordringer på kunder	9.780.499			9.780.499
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		1.961.312		1.961.312
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		232.759	369.236	601.995
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eiendeler	9.854.806	2.194.071	369.236	12.418.113
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.565			1.565
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.740.187			7.740.187
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	3.195.390			3.195.390
Ansvarlig lånekapital	130.124			130.124
Finansielle derivater		110		110
Sum finansiell gjeld	11.067.266	110	0	11.067.376

2020	Amorisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Tall i tusen kroner				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	13.287			13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	51.993			51.993
Utlån til og fordringer på kunder	9.296.945			9.296.945
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		1.673.599		1.673.599
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		245.359	355.942	600.581
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eiendeler	9.362.225	1.918.958	355.492	11.636.675
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	13.437			13.437
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.571.424			7.571.424
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2.703.926			2.703.926
Ansvarlig lånekapital	110.412			110.412
Finansielle derivater		333		333
Sum finansiell gjeld	10.399.198	333	0	10.399.530

NOTE 24 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	9.308	9.308	13.287	13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	64.998	64.998	51.993	51.993
Utlån til og fordringer på kunder	9.780.499	9.780.499	9.296.945	9.296.945
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	9.854.806	9.854.806	9.362.225	9.362.225
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	1.565	1.565	13.436	13.436
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.740.187	7.740.187	7.571.424	7.571.424
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.195.390	3.199.619	2.703.926	2.703.926
Ansvarlig lånekapital	130.124	130.124	110.412	110.412
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	11.067.266	11.017.495	10.399.198	10.399.198

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. Amortisert kost for utlån anses å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi av utlån.

Samme vurdering er lagt til grunn for øvrige finansielle eiendeler og gjeld, amortisert kost anses å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

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. Investeringer i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS er klassifisert i nivå 3. 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 345 mill. kroner av totalt 369 mill. kroner i nivå 3.

2021

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	54.847	2.139.224		2.194.071
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat		0	369.236	369.236
Sum eiendeler	54.847	2.139.224	369.236	2.563.307
			Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemning av nivå 3				
Inngående balanse			355.492	0
Realisert gevinst resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			9.140	0
Investering			4.604	0
Salg			0	0
Utgående balanse			369.236	0

2020

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet		1.673.598		1.673.598
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	41.148	197.728	361.975	600.851
Sum eiendeler	41.148	1.871.326	361.975	2.274.449
			Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemning av nivå 3				
Inngående balanse			324.346	0
Realisert gevinst resultatført			85	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			14.417	0
Investering			17.057	0
Salg			-413	0
Utgående balanse			355.492	0

2021-Kursendring

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	- 20 %	-10 %	10 %	20 %
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	295.389	332.312	406.160	443.083
Sum eiendeler	295.389	332.312	406.160	443.083

	2020 – Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	- 20 %	-10 %	10 %	20 %
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	284.394	319.943	391.041	426.590
Sum eiendeler	284.394	319.943	391.041	426.590

NOTE 25 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2021

	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgarantert	392.945	381.540	381.540
Kommune / fylke	200.122	201.151	201.151
Bank og finans	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	1.375.900	1.377.513	1.377.513
Industri	5.825	1.108	1.108
Sum obligasjonsportefølje	1.974.792	1.961.312	1.961.312
Herav børsnoterte verdipapir	1.629.661	1.628.819	1.628.819

2020

	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgarantert	308.238	299.484	299.484
Kommune / fylke	260.033	261.175	261.175
Bank og finans	20.000	20.162	20.162
Obligasjoner med fortrinnsrett	1.087.834	1.091.564	1.091.564
Industri	5.796	1.213	1.213
Sum obligasjonsportefølje	1.681.901	1.673.598	1.673.598
Herav børsnoterte verdipapir	1.399.625	1.401.401	1.401.401

Obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

NOTE 26 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2021

		Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			1.974.792	1.671.282
Org. Nr	Aksjer			
986144706	Brabank	4.409.380	50.188	44.094
991478272	Prime Property Kroatia I	100.000	600	3
998845467	North Bridge Nordic Property II	41.551	703	1.450
988008842	Norgesinvestor Proto	20.000	2.000	3.617
991374426	Norvestor V Alpha Feeder	133	748	122
996964612	Nordic Private Equity	5.280	4.439	6.072
918272488	Eika Feeder	4.763	5.669	5.667
924820454	Skagerak Maturo V	1.125.000	1.125	1.125
821083052	VN Norge	193	3.684	2.208
918056076	VN Norge Forvaltning	33	633	379
	Visa Inc.	1.381	632	10.557
977515157	BTV Investeringsfond	2.050	2.410	43
Sum aksjer			72.831	75.337
Egenkapitalbevis		Antall	Kostpris	Bokført verdi
Org. Nr	Aksjer			
937891334	Sparebank 1 Sør-Øst Norge	2.986	100	195
937894260	Østre Agder Sparebank	3.800	399	399
937894805	Kvinesdal Sparebank	12.806	1.281	1.281
937896581	Hjelmeland Sparebank	29.842	3.283	3.283
Sum egenkapitalbevis			3.283	5.158
Aksje- og pengemarkedsfond		Antall	Kostpris	Bokført verdi
Org. Nr	Aksjer			
916476043	DNB Global Treasury	100.798	92.184	92.043
893253432	Eika Likviditet OMF	59.626	59.884	60.221
Sum aksje- og pengemarkedsfond			152.068	152.264
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			228.182	232.759

2020

		Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			1.681.901	1.671.282
Org. Nr	Aksjer			
200340310	Romreal	952	491	2
200413679	Prosafe	10.019	250	11
200284801	Siem Offshore	181.232	1.051	130
945883294	Solstad Offshore	7	446	0
986144706	Brabank	4.409.380	50.188	30.557
882811972	Havila Shipping	2.756	66	9
890687792	Aberdeen Asia	8.750	89	7
891052642	German Property	47.000	85	296
991478272	Prime Property Kroatia I	100.000	600	3
992394781	EELD	50.000	505	3
997384253	Norgesinvestor Opportunity II A	2.000	24	19
997384253	Norgesinvestor Opportunity II B	18.000	72	173
998845467	North Bridge Nordic Property II	41.551	703	1.454
988008842	Norgesinvestor Proto	20.000	2.000	3.050
991374426	Norvestor V Alpha Feeder	133	748	291
996964612	Nordic Private Equity	5.280	5.431	6.946
918272488	Eika Feeder	3.803	4.525	4.525
924820454	Skagerak Maturo V	750.000	750	750
821083052	VN Norge	193	3.684	2.239
918056076	VN Norge Forvaltning	33	633	384
	Visa Inc.	1.381	632	10.310
977258561	Rec Silicon	450	218	7
977515157	BTV Investeringsfond	2.050	2.410	43
Sum aksjer			75.601	61.209
Egenkapitalbevis		Antall	Kostpris	Bokført verdi
Org. Nr	Aksjer			
937891334	Sparebank 1 Sør-Øst Norge	877	100	122
937894260	Østre Agder Sparebank	3.800	399	399
937894805	Kvinesdal Sparebank	12.806	1.281	1.281
937896581	Hjelmeland Sparebank	29.842	3.283	3.283
Sum egenkapitalbevis			5.063	5.085
Aksje- og pengemarkedsfond		Antall	Kostpris	Bokført verdi
Org. Nr	Aksjer			
916476043	DNB Global Treasury	67.181	61.430	62.184
893253432	Eika Likviditet OMF	58.975	59.074	59.884
983231411	Eika Sparebank	29.910	30.091	30.511
975973301	Pluss Likviditet	25.244	25.083	25.445
Sum aksje- og pengemarkedsfond			175.678	178.024
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			256.342	244.318

NOTE 27 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat

2021

	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
SDC	6.357	2.858	3.352	
Eika Gruppen	707.082	63.477	119.497	13.965
Eika Boligkreditt	53.610.393	227.313	225.314	6.398
Eiendoms kreditt	14.000	1.470	1.470	76
Spama	180	18	18	36
Eika VBB	3.600	11.407	19.585	
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat		306.543	369.236	20.475

2021

Balanseført verdi 01.01.	355.492
Tilgang	4.604
Avgang	0
Utvidet resultat	9.140
Nedskrivning	0
Balanseført verdi 31.12	369.236

Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat

2020

	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
SDC	6.357	2.858	3.500	
Eika Gruppen	707.082	63.477	113.982	14.142
Eika Boligkreditt	52.786.557	223.851	226.172	4.474
Eiendoms kreditt	14.000	1.470	1.470	78
Spama	180	18	18	51
Eika VBB	3.346	10.350	10.350	
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat		302.024	355.492	18.745

2020

Balanseført verdi 01.01.	324.347
Tilgang	17.057
Avgang	-329
Utvidet resultat	14.417
Nedskrivning	0
Balanseført verdi 31.12	355.492

NOTE 28 – FINANSIELLE DERIVAT

Banken har MNOK 70 i fastrenteutlån med bindingstid inntil 10 år, dette utgjør 0,7 % av den totale utlånsmassen. For å nøytralisere en del av renterisikoen som er knyttet til fastrenteutlån har banken kjøpt rentebytteavtaler for MNOK 6,5. Rentebytteavtalene virker nøytraliserende i forhold til rentegevinst/tap vi har på våre engasjementer med fastrenteutlån. Inntekter og kostnader fra disse avtalene resultatføres netto. Rentebytteavtalen er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle derivater".

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

	2021		2020	
	Nominell verdi	Markeds- verdi	Nominell verdi	Markeds- verdi
Renteswap 17.07.2012 – 18.07.2022	3.000	2.967	3.000	2.877
Renteswap 30.01.2013 – 30.01.2023	3.500	3.423	3.500	3.299
Renteswap 21.03.2011 – 22.03.2021	0	0	1.000	991

NOTE 29 – EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

2021

Datterselskap

Selskapets navn	Org. Nr	Forretnings- kontor	Antall aksjer	Eierandel og stemme- andel	Kostpris	Bokført verdi
Agder Meglerinvest AS*	920314295	Kragerø	5.000	63 %	5.329	5.329
Skien Eiendomsmegling AS	920289460	Skien	600	100 %	1.610	1.610
Grenland Eiendomsmegling AS	988796638	Bamble	400	51 %	209	209
Svensknuten Eiendom AS	922228388	Kragerø	30	100 %	13.056	13.056
Ruber Eiendom AS	916478534	Bamble	400	100 %	2.452	2.452
Holtartun AS	991654917	Bamble	5.600	100 %	1.500	1.500
Nissedal Utvikling	915796958	Bamble	300	100 %	30	30
Stokkevannsveien 19 AS	994448068	Bamble	1.000	100 %	1.010	1.010
Bjørkeløkka AS	989219561	Bamble	800.000	100 %	0	0
Telemark Meglerinvest AS	926366416	Kragerø	1.000	100 %	3.500	3.500
Sum					28.696	28.696

* I Agder Meglerinvest AS inngår følgende datterselskap:

Selskapets navn	Org. Nr	Forretnings- kontor	Anskaffelses- tidspunkt	Antall aksjer	Eierandel og stemme- andel	Kostpris	Bokført verdi
De Presno & Partners AS	991843566	Arendal	27.09.2007	220.000	100 %	17.937	16.437

* I Telemark Meglerinvest AS inngår følgende datterselskap:

Selskapets navn	Org. Nr	Forretnings- kontor	Anskaffelses- tidspunkt	Antall aksjer	Eierandel og stemme- andel	Kostpris	Bokført verdi
Best Eiendomsmegler AS	912316831	Skien		100	70 %	100.000	100.000

Tilknyttet selskap

Selskapets navn	Org. Nr	Forretnings- kontor	Antall aksjer	Eierandel og stemme- andel	Bokført verdi
Telemarksmegleren AS	985420785	Kragerø	138	46 %	138
Meglertjeneste AS	925174637	Kragerø	120	40 %	200
Sum investering i tilknyttet selskap			258		338

	Konsern	
	2021	2020
Beregning av årets resultatandel		
Andel årets ordinære resultat tilknyttede selskaper	1.778	1.923
Årets resultatandel tilknyttede selskaper	1.778	1.923
Beregning av balanseført verdi	2021	2020
Inngående balanse andel i tilknyttede selskap	3.220	2.974
Tilgang/kapitalforhøyelser i tilknyttede selskap	0	200
Avgang tilknyttet selskap	0	-1.649
Årets resultatandel tilknyttede selskap	1.778	1.928
Mottatt utbytte / utdeling	-1.610	-184
Utgående balanse 31.12	3.388	3.220

NOTE 30 – GOODWILL

Balanseført goodwill i konsernet utgjør pr. 31.12.2021 MNOK 28,5. Goodwillen knyttet til oppkjøpet av to eiendomsmeglervirksomheter. Oppkjøp av datterselskapet De Presno & Partners AS ble gjennomført i 2018.

Pr. 1.1.2021 ble det gjennomført et nytt oppkjøp av Best Eiendomsmegler AS. Selskapet er fra dette tidspunkt presentert i regnskapet som et datterselskap

Selskapenes drift og aktivitet har hatt en forventet utvikling i tråd med forventninger lagt til grunn i oppkjøpsanalyse.

De Presno & Partners AS og Best Eiendomsmegler AS er ansett for å være hver sin kontantstrømgenererende enhet innen konsernet.

Bokført verdi av goodwill:	2021	2020
De Presno & Partners AS	11.907	11.907
Best Eiendomsmegler AS	16.627	

Konsernet tester goodwill for nedskrivning minst årlig, eller når det foreligger indikasjoner på verdifall.

Gjenvinnbart beløp er fastsatt basert på en vurdering av virksomhetens bruksverdi.

Bruksverdien er beregnet basert på en diskontering av forventede framtidige kontantstrømmer før skatt, diskontert med en relevant diskonteringsrente før skatt som hensyntar løpetid og risiko.

Følgende forutsetninger benyttet ved beregning av bruksverdi pr 2021:

	De Presno & Partners AS	Best Eiendomsmegler AS
Diskonteringsrente	12,5 %	12,5 %

Vekstrate	2,5 %	2,5 %
Dekningsbidrag	30,0 %	30,0 %

Forutsetninger

Beregning av bruksverdi for den kontantstrømgenerende enheten er kalkulert med bakgrunn i fremskrivning av kontantstrømmer basert på estimater for en tiårs periode. Kontantstrømmene er fastsatt med utgangspunkt i historiske tall, men hvor det er lagt inn forventninger om moderat vekst i totalmarkedet, vår markedsandel og prisene på våre produkter. Etter ledelsens oppfatning er dette rimelig å anta dette da det forventes en økning i det generelle boligprisnivået, samt en økning i selskapets markedsandel etter hvert som eier vokser i lokalområdet.

Nøkkelforutsetninger ved beregning av bruksverdi

Beregning av bruksverdi for de kontantstrømgenererende enhetene, er mest sensitiv for følgende forutsetninger:

Diskonteringsrente

Diskonteringsrente er basert på vektet gjennomsnittlig kapitalkostnad (WACC). Egenkapitalandel benyttet i WACC er 40 %.

Diskonteringsrentene reflekterer markedets avkastningskrav per tidspunkt for test i den bransjen den kontantstrømgenererende enheten sammenlignes med. Renten som er benyttet for diskontering av kontantstrømmene er 12,5 %. Dette er basert på en risikofri rente på 2 % og tillagt en risikopremie på 10,5 %

Dekningsbidrag

Dekningsbidrag er basert på gjennomsnittlig margin de siste fem årene før budsjettperiodens start.

Vekstrate

Vekstrate i perioden er basert på en moderat forventning til markedsutviklingen. Ledelsens forventninger er basert på historisk trendutvikling og offentlige bransjeanalyser. Som følge av usikkerhet i forventningene, kan det være behov for justering på et senere tidspunkt

NOTE 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Morbank					
	Maskiner, inventar og transportmidler	Fast eiendom	Tomt	Leieavtaler**	Sum
Kostpris pr 01.01.20	19.638	113.693	940		134.271
Tilgang	1.178	13	-		1.191
Avgang til kostpris	-560	-928	-		-1.488
Reklassifisert etter overgang IFRS*		26.788			26.788
Kostpris pr. 31.12.20	20.257	139.570	940		160.767
Akkumulerte av- og nedskrivninger	13.475	46.353			59.828
Bokført verdi pr.31.12.2020	6.782	93.217	940	0	100.939
Kostpris pr. 01.01.21	20.257	139.570	940		160.767
Tilgang	1.432	1.691		9.910	13.033
Avgang til kostpris	-201	-12.502			-12.703
Kostpris pr. 31.12.21	21.488	128.759	940	9.910	161.097
Akkumulerte av- og nedskrivninger	15.317	51.305		3.103	69.725
Bokført verdi pr. 31.12.21	6.171	77.454	940	6.807	91.372
Avskrivninger 2020	1.386	5.535			6.921
Avskrivninger 2021	1.842	4.950		3.103	9.896
Avskrivningsprosent	10 % -33 %	5 %-10 %	0 %	20%-33%	

Konsern

	Maskiner, inventar og transportmidler	Fast eiendom	Tomt	Leieavtaler**	Sum
Kostpris pr. 01.01.20	19.678	123.581	6.517		149.776
Tilgang	1.525	7.273	-		8.798
Reklassifisert etter overgang til IFRS	-	26.788	-		26.788
Avgang til kostpris	-560	-928	-		-1.488
Kostpris pr. 31.12.20	20.643	156.714	6.517		183.874
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	13.669	48.415	-		62.084
Bokført verdi pr. 31.12.20	6.974	108.299	6.517		121.790
Kostpris pr. 01.01.21	20.643	156.714	6.517		183.874
Tilgang	3.472	771	-	9.910	14.153
Avgang til kostpris	-201	-12.502	-		-12.703
Kostpris pr. 31.12.21	23.914	144.983	6.517	9.910	175.414
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.21	15.941	54.217	-	3.103	70.158
Bokført verdi pr. 31.12.21	7.973	90.766	6.517	6.807	112.063
Avskrivninger 2020	1.572	6.221			7.793
Avskrivninger 2021	2.272	5.803		3.103	11.178
Avskrivningsprosent	10 % -33 %	5 % -10 %	0 %	20% -33%	

*Banken har fra tidligere år overtatt eiendommer i forbindelse med inndrivelse av engasjementer. Etter God regnskapsskikk var disse bokført i balansen som omløpsmidler. Ved overgang til IFRS fra 1.1.20 er de nå klassifisert etter sin art som Varige driftsmidler. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for varige driftsmidler.

**Fra 1.1.21 har banken implementert IFRS 16 og balansert bankens leieavtaler. Viser til ytterligere informasjon i note 42.

Spesifikasjon av resultatpost

	Morbank 2021	Konsern 2021
Avskrivninger	9.896	11.177
Gevinst ved salg av driftsmidler	-867	-867
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler.	9.029	10.310

NOTE 32 – ANDRE EIENDELER

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Opptjente, ikke mottatte inntekter	20.315	15.455	20.315	15.455
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	2.687	2.600	2.687	2.600
Kundefordringer	0	0	9.067	4.617
Andre eiendeler	0	0	2.673	4.426
Sum andre eiendeler	23.002	18.055	34.736	27.098

NOTE 33 – INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

	2021	2020
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	7.740.187	7.571.424
Sum innskudd kunder	7.740.187	7.571.424

Innskudd fordelt på geografiske områder

Nedre Telemark	5.485.517	5.108.229
Resten av Telemark	78.582	105.321
Oslo	654.947	750.126
Resten av landet	1.420.869	1.498.421
Personer bosatt i utlandet	100.272	109.327
Sum innskudd	7.740.187	7.571.424

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	5.660.780	5.467.469
Jordbruk, skogbruk, fiske	67.157	70.857
Industri	66.402	77.741
Bygg og anlegg	174.128	153.690
Handel, hotell, transport og tjenester	168.678	154.274
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1.137.017	1.031.776
Annen næring	466.025	615.617
Sum innskudd	7.740.187	7.571.424

NOTE 34 – VERDIPAPIRGJELD

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2021	2020	Rente-vilkår 3 m Nibor +
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010795909	07.06.2017	07.06.2021			149.675	0,70 %
NO0010825078	13.06.2018	13.09.2021			350.021	0,55 %
NO0010813918	09.01.2018	10.01.2022	64.000	64.000	350.183	0,72 %
NO0010839327	13.12.2018	13.06.2022	300.000	300.129	300.439	0,73 %
NO0010807175	03.10.2017	03.10.2022	350.000	350.071	350.166	0,78 %
NO0010851991	09.05.2019	09.05.2023	350.000	350.094	350.164	0,565 %
NO0010866577	18.10.2019	18.04.2024	350.000	349.857	349.796	0,63 %
NO0010891153	21.08.2020	21.08.2024	350.000	350.726	174.899	0,69 %
NO0010911837	09.12.2020	09.12.2025	350.000	349.819	324.682	0,67 %
NO0010922933	04.02.2021	04.02.2025	350.000	350.033		0,51 %
NO0011017121	08.06.2021	08.06.2026	400.000	400.306		0,57 %
NO0011129561	19.10.2021	19.10.2026	325.000	324.312		0,54 %
Påløpte renter				6.043	3.901	
Sum gjeld ved utstedte obligasjonslån				3.195.390	2.703.926	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført 2021	Bokført 2020	Rente- vilkår 3 m Nibor +	Innløsnings- rett
Ansvarlig lån							
NO001077669	20.10.2016	20.10.2026	60.000		60.000	2,70 %	20.10.2021
NO001086731	17.09.2019	17.09.2029	50.000	50.000	50.000	1,80 %	17.09.2024
NO0011024598	16.06.2021	16.06.2031	80.000	80.000		1,25 %	16.06.2026
Påløpte renter				124	412		
Sum gjeld ved utstedte obligasjonslån				130.123	110.413		

Endringer i verdipapirgjeld i perioden

	Balanse 31.12.20	Emittert	Forfalte / Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.21
Obligasjonsgjeld	2.703.927	1.275.000	-785.000	1.463	3.195.390
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	2.703.927	1.275.000	-785.000	1.463	3.195.390

Endringer i verdipapirgjeld i perioden

	Balanse 31.12.20	Emittert	Forfalte / Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.21
Ansvarlig lån	110.413	80.000	60.000	-289	130.124
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	110.413	80.000	60.000	-289	130.124

NOTE 35 – ANNEN GJELD

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Annen gjeld				
Påløpte kostnader	10.440	10.963	12.887	10.693
Bankremisser	40	612	40	612
Skyldige offentlig avgifter	5.283	4.919	8.041	6.779
Konserngjeld	0	7.360	0	0
Øvrig gjeld	12.469	18.622	13.426	21.106
Avsatt til gaver og utbytter	0	0	245	632
Leverandørgjeld	44	180	12.074	1.123
Sum annen gjeld	28.276	42.656	46.713	41.215

NOTE 36 – FONDSOBLIGASJONSLÅN

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

ISIN	Pålydende	Rente – 3 m Nibor +	Låneoptak	Første call-dato	Bokført 2021	Bokført 2020
NO0010812415	30.000	360 bp	19.12.2017	19.12.2022	30.000	30.000
NO0010818172	60.000	340 bp	09.03.2018	09.03.2023	60.000	60.000
Fondsobligasjonskapital					90.000	90.000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene til 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.

Endring i fondsobligasjonskapital	2020	Emittert	Forfalt/ Innløst	Øvrige endringer	2021
Fondsobligasjonslån, pålydende	90.000	0	0	0	90.000
Sum fondsobligasjonslån	90.000	0	0	0	90.000

NOTE 37 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 186,5 mill delt på 1 864 684 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 4 omganger.

Morbank		
Eierandelsbrøk	2021	2020
EK-bevis	186.468	186.468
Overkurs	4.474	4.474
Utjevningsfond	27.305	15.845
Sum eierandelskapital (A)	218.247	206.787
Sparebankens fond	1.050.259	963.179
Gavefond	6.909	6.909
Grunnfondskapital (B)	1.057.168	970.088
Fond for urealisert gevinst	62.606	53.467
Fondsobligasjon	90.000	90.000
Avsatt utbytte		0
Sum egenkapital	1.428.021	1.320.342
Eierandelsbrøk A/(A+B)	17,11 %	17,57 %

Utbytte

Utbetalt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	4,00	6,00
Samlet utbytte	7.459	11.188

De 20 største egenkapitalbevisiere 31.12.2021:

Navn	Beholdning	
Fredensborg AS	84.112	4,51 %
Haukelifjell Utvikling AS	51.610	2,77 %
Gardo Invest AS	47.598	2,55 %
Hehena AS	42.229	2,26 %
Thomas Henrik Dalene	37.687	2,02 %
Geir Atle Kvamme	37.050	1,99 %
Preciso Holding AS	35.641	1,91 %
Halvor Brekke	28.905	1,55 %
Mari International Trading	28.255	1,52 %
Anders Lia Holding AS	27.500	1,47 %
Ragnar Isaksen	27.018	1,45 %
Kristine Danielsen AS	26.090	1,40 %
MA-Invest AS	22.917	1,23 %
Knut Håvard Pavelsen Holding AS	22.600	1,21 %
Gossa Invest AS	22.300	1,20 %
Haukvik AS	20.000	1,07 %
Geir Kulås	20.000	1,07 %
John Bråthen Invest AS	19.359	1,04 %

Frednes Consult AS	18.919	1,01 %
Jonny Walter Danielsen	18.551	0,99 %
Sum 20 største eiere	638.341	34,23 %
Øvrige 534 eiere	1.226.343	65,77 %
Sum totalt	1.864.684	100,0 %

Antall bevis: 1.864.684

De 20 største egenkapitalbevisiere 31.12.2020:

Navn	Beholdning	
Babord AS	94.211	5,05 %
Fredensborg AS	84.112	4,51 %
Atle Haugen	64.225	3,44 %
Haukelifjell Utvikling AS	51.610	2,77 %
Gardo Invest AS	45.938	2,46 %
Mesco AS	42.229	2,26 %
Geir Atle Kvamme	37.050	1,99 %
Preciso Holding AS	32.724	1,75 %
Halvor Brekke	28.905	1,55 %
Maro International Trading	28.255	1,52 %
Ragnar Isaksen	27.018	1,45 %
Kristine Danielsen AS	26.090	1,40 %
Gossa Invest AS	22.300	1,20 %
MA-Invest AS	20.287	1,09 %
Hauvik AS	20.000	1,07 %
John Bråthen Invest AS	19.359	1,04 %
Frednes Consult AS	18.919	1,01 %
Heine Pedersen	18.200	0,98 %
Thomas Henrik Dalene	16.587	0,89 %
Lars Vårli	15.790	0,85 %
Sum 20 største eiere	713.809	38,28 %
Øvrige 534 eiere	1.150.875	61,72 %
Sum totalt	1.864.684	100,0 %

Antall bevis: 1.864.684

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkl. nærstående

2021		2020	
Ledende ansatte			
Jan Kleppe	36.641	Jan Kleppe	33.724
Inge Glittum	4.331	Inge Glittum	4.051
Roger Sandvik	5.458	Roger Sandvik	4.040
Pål-Fredrik Andersen	3.700	Pål-Fredrik Andersen	3.630
Gjertrud S. Grimsrud	3.055	Gjertrud S. Grimsrud	2.961
Jon Guste-Pedersen	2.359	Jon Guste-Pedersen	2.259
Siw Mediaas	1.394	Siw Mediaas	1.300
Erik S. Gudmundseth	3.597	Erik S. Gudmundseth	1.029
Joakim F. Hanssen	1.123	Joakim F. Hanssen	1.029
Kjetil Jacobsen	97	Kjetil Jacobsen	29
Sum ledende ansatte	61.755	Sum ledende ansatte	54.052
Styret inkl. nærstående			
Morten Andresen	22.917	Morten Andresen	20.287
Arild Bohlin	3.000	Arild Bohlin	2.500
Kjersti Røneid Larsen	2.315	Kjersti Røneid Larsen	2.221
Sum styret	28.232	Sum styret	25.008
Representantskap inkl. nærstående			
Grunde Olsen	3.745	Grunde Olsen	3.745
Kari Waag	13.917	Kari Waag	13.917
Hans Per Heistad	9.208	Hans Per Heistad	9.208
Mona Byvoll Næss	320	Mona Byvoll Næss	320
Halvor Vinje	51.610	Halvor Vinje	51.610
Roy Lundquist	28.255	Jørn Pettersen	94.211
Torbjørn Haukvik	20.000	Roy Lindquist	28.255
Gisle Lunde	7.154	Torbjørn Haukvik	20.000
Solbjørg Bjelde Nilsen	9.564	Gisle Lunde	7.154
Jan Runar Arvesen	230	Solbjørg Bjelde Nilsen	9.564
Tom Markus	101	Jan Runar Arvesen	230
Iver Juel	230	Tom Markus	101
Svein Olsen	8.586	Bente Brynhildsen	507
Linda Gunhildstad	100	Svein Olsen	8.492
Trine S. Gautefald	129	Linda Gunhildstad	100
Kristina Aastad	497	Trine S. Gautefald	129
Geir Westhrin	100	Anette Sanderød Wold	79
Anette Sanderød Wold	102		
Sum representantskap	153.848	Sum representantskap	247.622

NOTE 38 – RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Tall i tusen kroner

	2021	2020
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen	0,91 %	0,47%

Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnitt av forvaltningskapitalen ved månedens slutt for tidspunktene 31.12.2020-31.12.2021

Tall i tusen kroner

	2021	2020
Totalresultat	121.025	66.409
Renter fondsobligasjon	-3.888	-3.980
Sum	117.137	62.429
Eierandelsbrøk	17,11 %	17,57 %
Resultat som er tilordnet bankens egenkapitalbevisereiere	20.042	10.969
Vektet gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	1.864.684	1.864.684
Resultat pr. egenkapitalbevis	10.51	5.88

NOTE 39 – GARANTIER

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

	2021	2020
Betalingsgarantier	21.203	28.428
Kontraktsgarantier	22.153	18.444
Andre garantier	550	550
Sum garantier overfor kunder	43.906	47.422
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	30.330	25.232
Tapsgaranti	42.702	38.982
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	73.032	64.214
Sum garantier	116.938	111.636

	2021		2020	
	Kroner	Prosent	Kroner	Prosent
Garantier fordelt geografisk				
Nedre Telemark	38.351	87,3 %	40.864	86,2 %
Resten av Telemark	343	0,8 %	593	1,3 %
Oslo	553	1,3 %	1.457	3,1 %
Resten av landet	4.659	10,6 %	4.509	9,5 %
Personer bosatt i utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	43.906	100 %	47.422	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.21 lån for 4 270,2 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

NOTE 40 – 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. Sammen med 18 aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk banken 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. Bankens andel av kjøpstransaksjonen var på 148.528 aksjer, eller 36 mill. 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 de tilgjengelige aksjene. 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. Banken vil legge salgssummen fra transaksjonen til grunn for ny verdsettelse av eierandelen i Eika Gruppen AS der prisen per aksje er 73,50 kroner høyere enn verdi lagt til grunn per 31.12.21. For bankens eierandel i Eika Gruppen AS per 31.12.21, medfører dette at ny balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen AS vil være 171,5 mill. kroner. Bankens eierandel i Eika Gruppen AS vil endres som følge av transaksjonen. Eventuelle nye aksjer etter endt tegningsperiode vil verdsettes til 242,50 kroner per aksje.

For første kvartal vil dette medføre en inntektsføring over andre inntekter og kostnader tilsvarende verdiøkningen på dagens aksjer i Eika Gruppen AS samt effekter fra eventuelle nye ervervede aksjer, og videre til en oppjustert balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen AS.

NOTE 41 -SEGMENTINFORMASJON

Banken rapporterer to driftssegmenter henholdsvis personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).
Konsernelimineringer og resultat fra datterselskap og FKV/TS fremkommer sammen med ufordelt virksomhet i egen kolonne.

	MORBANK			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	86.295	78.155	19.655	184.105
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			23.002	23.002
Netto provisjonsinntekter	58.149	7.150		65.299
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			5.722	5.722
Andre driftsinntekter			1.416	1.416
Netto andre driftsinntekter	58.149	7.150	30.140	95.439
Lønn og personalkostnader	32.691	8.979	21.752	63.422
Av- og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			9.028	9.028
Andre driftskostnader			61.751	61.751
Sum driftskostnader	32.691	8.979	92.531	134.201
Tap på utlånsengasjement og garantier	5.459	2.185		7.644
Resultat før skatt	106.294	74.141	-42.736	137.699
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	7.231.800	2.548.699		9.780.499
Innskudd fra kunder	5.660.780	2.079.407		7.740.187

KONSERN				
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	86.295	77.014	19.655	182.964
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			22.558	22.558
Netto provisjonsinntekter	58.149	9.571	47.499	115.165
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			5.721	5.721
Andre driftsinntekter		2.031	1.416	3.447
Netto andre driftsinntekter	58.149	11.548	77.194	146.891
Lønn og personalkostnader	32.691	8.978	48.209	89.878
Av- og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			10.310	10.310
Andre driftskostnader			80.292	80.292
Sum driftskostnader	32.691	8.978	138.811	180.480
Tap på utlånsengasjement og garantier	5.459	2.185		7.644
Resultat før skatt	106.294	77.399	-41.962	141.731
 BALANSETALL	 PM	 BM	 Ufordelt	 Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	7.231.800	2.526.509		9.758.309
Innskudd fra kunder	5.660.780	2.067.767		7.728.547

NOTE 42 -LEIEAVTALER

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringen er beskrevet i note 1. Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene.

	Bokført verdi 31.12.2020	IFRS 16	Bokført verdi 01.01.2021
Varige driftsmidler	100.936	9.910	110.846
Andre avsetninger	688	9.910	10.598

Selskapets leide eiendeler inkluderer kun bygninger/kontorer. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

	Bygninger/ Kontorer
Bruksretteiendeler	
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	9.910
Tilgang av bruksretteiendeler	
Anskaffelseskost 31.12.2021	9.910
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	-
Avskrivninger i perioden	3.103
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	3.103
Balanseført verdi 31.12.2021	6.807
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-5 år
Avskrivningsmetode	Lineær

	Bygninger/ Kontorer
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	
Mindre enn 1 år	3.043
1-2 år	3.011
2-3 år	628
3-4 år	394
4-5 år	-
Mer enn 5 år	-
Totalt udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021	7.075

	Bygninger/ Kontorer
Endringer i leieforpliktelser	
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	9.910
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	-
Betaling av hovedstol	-3.035
Betaling av renter	
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	6.875

	2021
Beløp i resultatregnskapet	
Rente på leieforpliktelser	171
Avskrivninger på bruksretteiendeler	3.102
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	-
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	127
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	-

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 2,0 %

For husleieavtaler bruker banken leietaker marginale lånerenter. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet. Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlig restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder på opptil 5 år. Flere avtaler inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheter til forlengelse med rimelig sikkerhet kan utøves. Konsernets potensielle leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelser knyttet til forlengelsesopsjoner er 15 MNOK pr 31.12.2021.

Anvendte praktiske løsninger

Konsernet leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Konsernet besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Konsernet innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksrettseiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

MORBANK

	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter	48,01 %	61,31 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	1,12 %	0,62 %
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen	0,91 %	0,47 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	9,42 %	5,65 %
Resultat pr. egenkapitalbevis (før andre inntekter og kostnader)	9,91	4,63
Resultat pr. egenkapitalbevis (inkl. andre inntekter og kostnader)	10,51	5,88
Utbytte pr. egenkapitalbevis	4,00	6,00
Bokført verdi egenkapitalbevis	122,78	115,94
Innskudd og utlån		
Utvikling siste 12 måneder		
- Forvaltningskapital	6,61%	10,66 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (mill. kr)	12.317.033	11.325.561
- Utlån brutto egen bok	5,22%	6,10 %
- Utlån brutto inkl. EBK	6,37%	6,31 %
- Innskuddsdekning	78,63%	80,93 %
Soliditet		
Kapitaldekning	19,67 %	19,61 %
Kjernekapital	17,57 %	17,69 %
Ren kjernekapital	16,11 %	16,12 %
Leverage ratio	8,66 %	8,67 %
Konsolidering av samarbeidende grupper		
Kapitaldekning	19,79 %	19,40 %
Kjernekapital	17,73 %	17,47 %
Ren kjernekapital	16,26 %	15,90 %
Leverage ratio	7,99 %	7,79 %
Likviditet		
LCR	187	158
NSFR	148	149

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til representantskapet i Skagerrak Sparebank

Konklusjon

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

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av sparebankens og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler 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 og konsernet 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 Skagerrak Sparebanks revisor sammenhengende i 3 år fra valget i representantskapet i 2019 for regnskapsåret 2019.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

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

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til kunder utgjør 9 780 millioner (77,8 % av totale eiendeler) i konsernregnskapet. Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 64,8 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 31,6 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 33,2 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3).

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

Forventet tap omtales i note 2, 6, 7, 8, 9,10 og 11.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte konsernets 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

Konsernet 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 konsernet 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 konsernets 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 konsernet. 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 konsernet. Våre revisjonsprosedyrer inkluderte videre en evaluering og test av automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, blant annet beregning av effektiv rente, amortisering og beregning av forventet kredittap, så vel som etterfølgende bokføring. Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene.

Øvrig informasjon

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, 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 og konsernets 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, konsernet 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 og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene 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 og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at sparebanken og konsernet 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.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelt ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

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.

Kragerø, 11. mars 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Tor Erik Baksås
statsautorisert revisor

PENNEO

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

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

Tor Erik Baksås

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5995-4-101978

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-03-11 10:34:29 UTC



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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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