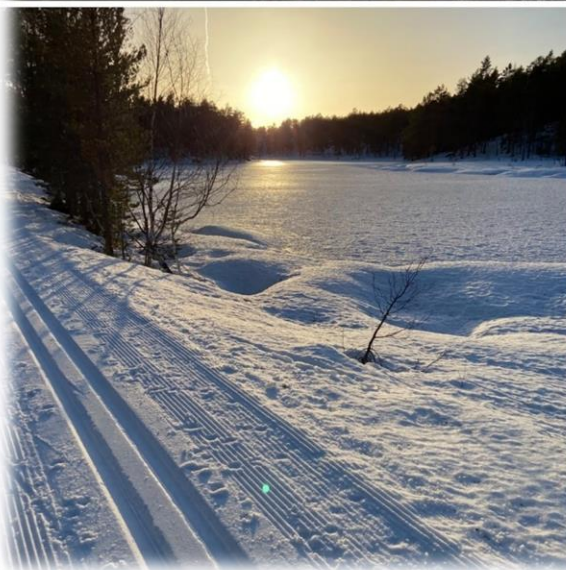




ØSTRE AGDER  
SPAREBANK

- *Nær deg hele livet*

# ÅRSRAPPORT 2021



137. Forretningsår

## **INNHOLD**

1. Tillitsvalgte og ansatte .....	side 2
2. Leder .....	side 3
3. Banken og lokalsamfunnet .....	side 5
4. Hovedtall .....	side 7
5. Styrets årsberetning .....	side 8
6. Resultatregnskap .....	side 20
7. Balanse .....	side 21
8. Noter .....	side 23
9. Definisjon av alternative resultatmål .....	side 58
10. Kontantstrømoppstilling .....	side 61
11. Revisors beretning .....	side 62

## Tillitsvalgte og ansatte

### Generalforsamlingen:

#### Innskytervalgte medlemmer:

Kjell Arild Haugen  
Bente Moe  
Isak Sørbø  
Samuel A. Larsen  
Per Selås  
Olav Magne Kvisli  
Anne Merete Loftesnes

#### Kommunevalgte medlemmer:

Hans Martin Ulltveit  
Randi Skorstøl Madsen  
Eystein Loftenes  
Aud Vegerstøl

#### Ansattevalgte

Hugo A. Hansen  
Erling Ausland  
Knut Olaf Lindtveit  
Jørgen Songedal  
Bente L. Lindstøl

#### Egenkapitalbeveiseiernes medlemmer:

Tjøstel Taxerås, Lasse Fosse, Fritz Lundberg,  
Henning Sederholm

Generalforsamlingens leder: Kjell Arild Haugen    Generalforsamlingens nestleder: Per Selås

### Ansatte:

Ausland, Erling  
Bråten, Geir  
Christiansen, Kjell  
Eriksen, Nina  
Eskeland, Karin  
Ettestøl, Marte Lia  
Fjellheim, Mette Moe  
Flaten, Kari A.  
Færnes. Kjetil

Hansen, Hugo  
Holte, Nina  
Hveem, Ellen S.L.  
Jonassen, Grete  
Lindstøl, Bente L.  
Lindtveit, Knut Olaf  
Løite, Hanne-Lisbet  
Nes, Lillian  
Sandåker. Susan

Simonstad, Sølvi Anita B.  
Solvang, Lene  
Songedal, Jørgen  
Stebekk, Jan Birger  
Torjussen, Marita R.  
Ulltveit, Jorunn  
Vegerstøl, Karen  
Winterkiær. Ellen S.

### Styret:

Jan Kenneth de Bartolo  
Olav Voie  
Mette-Marit Salvesen  
Tallak Bakken  
Anny Grethe Hauge  
Grete Jonassen  
Sølvi Anita B. Simonstad

styrets leder  
styrets nestleder  
styremedlem  
styremedlem  
styremedlem  
styremedlem (ansattevalgt)  
observatør (ansattevalgt)

### Styret:



Jan Kenneth De Bartolo  
styreleder



Olav Voie  
nestleder



Mette-Marit Salvesen  
styremedlem



Anny Grethe Hauge  
styremedlem



Tallak Bakken  
Styremedlem



Grete Jonassen  
styremedlem (ansattevalgt)



Sølvi Anita B. Simonstad  
observatør (ansattevalgt)

## Leder 2021



### Tidens beste resultat i et utfordrende år

2021 ble i likhet med 2020 et år preget av uforutsigbarhet som følge av koronapandemien. Året startet med nye smitteverntiltak for å beholde kontrollen på økende smittespredning, men utover våren økte tempoet i vaksineringen betydelig, og samfunnet ble gradvis gjenåpnet. Mot slutten av året ble det imidlertid innført en rekke tiltak for å bremse spredningen av den nye omikronvarianten som var kommet til Norge.

Fra bankens side har vi vært imponert over kundene våre, som gjennom året har vist en beundringsverdig evne til å håndtere usikkerheten som pandemien og nye virusvarianter har ført med seg.

### Til stede også når usikkerheten er som størst

For Østre Agder Sparebank har det primære målet vært å stille opp for bankens kunder i de krevende tidene mange har opplevd, og bistå kundene i å finne så gode løsninger som mulig – både på kort og på lang sikt.



Bankens medarbeidere har vist stor fleksibilitet og har raskt og effektivt tilpasset seg en annerledes hverdag, og har klart å være tett på kundene, selv om man over lengre perioder kun har møttes på Teams eller via telefon og mail.



De fleste av bankens kunder har klart seg godt gjennom koronapandemien så langt. Det har ført til at banken har tilbakeført 2,0 millioner kroner av tilleggsavsetningene som i 2020 ble satt av til å dekke mulige tap hos kunder på grunn av pandemien.

Banken fikk i 2021 sitt beste årsresultat (i kroner) noensinne. Resultat før skatt utgjorde 33,93 millioner kroner, som er en meget sterk økning fra fjorårets 23,90 millioner kroner. Årets skattekostnad var 6,72 millioner kroner (3,17 millioner kroner i 2020), og resultat etter skatt ble 27,22 millioner kroner (20,73 millioner kroner i 2020). Totalresultatet for regnskapsåret ble på 29,56 millioner kroner.

I dette resultatet er det også kostnadsført en engangsinvestering på 1,6 millioner kroner i forbindelse med planlagt bytte av datasentralleverandør og ny IT-plattform. Resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning på 8,94 % (7,94 %).

Banken har et mål om å betale et godt og konkurransedyktig utbytte til bankens EK-bevisiere, og regnskapet viser at banken har lyktes med dette også i 2021. Årets utbytte tilsvarer kr. 9 pr. egenkapitalbevis.

## Høy innskudds- og utlånsvekst i 2021

Brutto utlån inklusive lån i Eika Boligkreditt, var på 3,71 milliarder kroner per 31. desember 2021. Dette tilsvarer en vekst på 8,54 % siste 12 måneder.

Mange kunder har spart penger i banken under pandemien. Innskuddsveksten ble på 9,27 %, og innskudd fra kunder utgjorde ved årsskiftet 2,35 milliarder kroner. Innskuddsdekningen er pr. 31.12.2021 på 95,9 %.

Årets resultat kommer som en følge av god bankdrift, stabil kundemasse og økning i antall nye kunder. Dette har bidratt til vekst og inntjening innenfor alle forretningsområder. I tillegg har banken jobbet mye med å redusere risikoen i utlånsporteføljen for å minimalisere bankens tap.

I årets kundeundersøkelse har banken nok en gang fått en høy score på kundeopplevelsesindeksen. Det setter vi veldig stor pris på. For banken er det viktig at kundene er fornøyde, og at de opplever å få god personlig service, og at de ser på banken som en verdifull lokal støttespiller.

## Lokal og digital

Finansbransjen er i stadig endring, og konjunktursvingninger, teknologisk utvikling og nye lover og regler er noen av faktorene som endrer rammebetingelsene for bransjen. For å utvikle oss videre som lokalbank må banken være endringsvillig, og vi må ta de riktige valgene. Den teknologiske utviklingen bidrar til at kundene stadig utfører mer av de daglige bankoppgavene selv, og banken har som mål å være like god som konkurrentene når det gjelder digitale tjenester og betalingsløsninger. Dette løser vi gjennom samarbeidet i Eika Alliansen og med strategiske samarbeidspartnere.

Når det gjelder personlig rådgivning, skal vi skille oss ut og løse dette ved å satse på egne medarbeidere. Vi har en ambisjon om å gjøre en forskjell for våre kunder og lokalsamfunnet.

Vi ønsker å gi østregionen en konkurransedyktig lokalbank som leverer gode resultater, gir utbytte og støtter aktivitet i lokalsamfunnet. Vi skal gi god rådgivning til kundene for å skape trygghet og vekst, og vi skal skille oss fra de som kun er tilgjengelig digitalt. Østre Agder Sparebank er til stede der kundene bor og lever livene sine, og vi kan gi gode råd i enhver livssituasjon.



Jeg vil benytte anledningen til å berømme alle bankens medarbeidere for stor innsats og engasjement i arbeidet med å skape et solid fundament for en fremtidig sterk og lokal sparebank, som skal utgjøre en positiv forskjell for kunder og lokalsamfunn.

## Takk til kundene

Tusen takk til våre kunder som gjør det mulig å bidra til utvikling i regionen, og som gjør det mulig å bidra med sponsormidler og gaver til det som betyr noe for menneskene som bor her. Vi skal stå på for at kundene også i tida som kommer vil sette pris på vår service, våre produkter og tjenester og bankens tilstedeværelse med kontorer i Gjerstad, Vegårshei, Risør og Tvedestrand.

## Planer om sammenslåing

Styrene i Østre Agder Sparebank og Arendal og Omegns Sparekasse er i samtaler om en sammenslåing av bankene. Begge banker har i dag en solid markedsposisjon som lokalbank i sine geografiske områder, og denne posisjonen skal videreføres og forsterkes i regionen. En sammenslåing vil gi en større og mer robust lokalbank som vil være godt rigget til å møte fremtidens utfordringer. Etter planen skal fusjonsavtalen legges frem for bankenes generalforsamlinger til behandling i mai 2022.

## Østre Agder Sparebank

- *Nær deg hele livet*

Gjerstad 24. februar 2022

**Nina Holte**  
**Adm. banksjef**

# Banken og lokalsamfunnet i 2021

Østre Agder Sparebank har en betydelig markedsandel og en sterk posisjon i kommunene Gjerstad, Vegårshei og Risør, samt en økende andel også i Tvedestrand.

Østre Agder Sparebank skal være banken for kunder som er opptatt av hva som skjer i lokalsamfunnene våre. Østre Agder Sparebank skal trygge sparepengene, tilby sikre og enkle betalingsløsninger, og gi lån til kunder innen privat- og bedriftsmarkedet, slik at de kan skape og trygge sin egen fremtid.

## Å gi noe tilbake til lokalsamfunnet

Avkastningen av bankens egenkapital skal være konkurransedyktig. Banken skal dele av sitt overskudd og gi tilbake til lokalmiljøet i form av sponsering og gaver, og gi utbytte til egenkapitalbeviserne. Vårt bidrag gjennom sponsering og gaver skal komme kundene og lokalsamfunnet til gode. Vi er opptatt av at det vi bidrar med er til glede for mange.

Mange frivillige lag og foreninger mottar hvert år økonomisk støtte, og banken sponser unge talenter, idrettslag, musikkorps, foreninger, konserter kulturarrangementer osv. For 2021 har vært et normalår der banken har sponset lag/foreninger. Mange lag/foreninger har også benyttet Lokalverdi.no.



I 2021 har banken bl.a. støttet følgende tiltak / organisasjoner:



## Gjerstad:

Gjerstad Idrettslag  
Gjerstad Trial klubb  
Den lille dyrehage  
Gjerstad Jeger og Fiskeforening  
Solem Skytebane  
Ny løypemaskin  
Abelsenteret  
Gjerstad LIVE  
4H  
Gjerstad skolekorps  
Felle og omegn tempoklubb  
Havrefjell Turlag  
GR-20  
Gjerstad Kickboxingklubb  
Lokale idrettstalenter  
MOT  
Gjerstad Pensjonistforening  
Mølla festivalen



## Vegårshei

Vegårshei Idrettslag  
Vegårshei Ski og Aktivitetssenter  
Vegårshei Klokkartun  
Grendelag Nes Verk  
Ni-To  
Vegårshei Bygdetun  
4H  
Vegårshei Jeger og Fiskeforening  
Vegårshei Skolekorps  
Firestarter  
Vegår Vocale  
Vegårshei Skytterlag  
Vegårsheidagen  
Tangen Grendelag

## Risør:

Urheia velforening  
Ungdomslaget IDUN  
Koret bare for gøy  
Kalstadheia vel  
Søndeled og Risør historielag  
Risør Ungdomsteater  
Risør Håndballklubb  
Hope IL  
Risør Musikkorps  
Risør By  
Julejam



## Tvedestrand

Tvedestrand Musikkorps  
Tvedestrand Fotballklubb  
Tvedestrand Mekkeklubb  
Tvedestrand Håndballklubb  
Joachim Haugenes  
Tvedestrand JFF  
Østerå Skytterlag  
Uke 9  
Rådhusets venner



Lokalverdi fungerer slik at også publikum kan bidra til gode prosjekter og aktiviteter lokalt. De prosjektene som ble lagt ut på plattformen i fra 2020 har vært en suksess, og fra 2021 er det Lokalverdi som i utgangspunktet som er benyttet ved tildeling av midler for prosjekter og aktiviteter.

## Lokalverdi

Banken tok i bruk Lokalverdi fra 2020, og det har vært bra for lag/foreninger som banken gir støtte til. Lokalverdi er skreddersydd for Eika bankene og har utgangspunkt i plattformen til bidra.no.

## Hovedtall 2021

	2019	2020	2021
<b>Resultat</b>			
Netto renteinntekter	49.226	49.222	49.284
Øvrige driftsinntekter	25.061	30.975	36.439
Driftskostnader	43.268	50.334	51.799
Verdipapirinntekter	36	849	44
Driftsresultat	31.019	29.863	33.924
Tap på utlån og garantier	1.238	5.960	-10
Nedskrivning og gevinst /tap på verdipapirer	-351		
Resultat av ordinær drift før skatt	29.430	23.903	33.934
Resultat av ordinær drift etter skatt	22.214	20.734	27.217
Andre inntekter og kostnader		5.398	2.341
Resultat for regnskapsåret		26.133	29.558
<b>Balanse:</b>			
Utlån brutto inkl. Eika Boligkreditt	3.180.865	3.418.987	3.710.835
Innskudd fra kunder	1.849.796	2.150.200	2.349.467
Innskutt egenkapital	40.000	40.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster		20.163	22.505
Utjevningfond	808	491	513
Avsatt til utbytte		3.200	3.600
Opptjent egenkapital	238.816	250.970	273.463
Gavefond	700	500	500
Forvaltningskapital	2.518.079	2.755.196	3.002.183
<b>Nøkkeltall:</b>			
Rentenetto i % av GFK	1,99 %	1,86 %	1,72 %
Kostnader i % av GFK	1,75 %	1,90 %	1,81 %
Tap i % av brutto utlån	0,06 %	0,22 %	0,00 %
Resultat før skatt i % av GFK	1,19 %	0,90 %	1,18 %
Resultat etter skatt i % av GFK	0,90 %	0,78 %	0,95 %
Ren kjernekapitaldekning	17,50 %	17,51 %	16,94 %
Kjernekapitaldekning	19,55 %	19,43 %	18,67 %
Kapitaldekning	22,01 %	21,73 %	20,74 %
Egenkapitalavkastning	8,52 %	9,24 %	8,94 %
Kostnader/inntekter justert for verdipapirer	58,27 %	63,43 %	60,46 %
Innskudd i % av brutto utlån	88,50 %	95,88 %	95,89 %
<b>Vekst:</b>			
Utlånsvekst in. Eika Boligkreditt	6,72 %	7,34 %	8,54 %
Innskuddsvekst	6,80 %	16,24 %	9,27 %
<b>Bemanning:</b>			
Gjn.sn. antall årsverk i året	25,7	25,9	24,3



# Årsberetning 2021

## INNLEDNING

Østre Agder Sparebank er en solid og selvstendig sparebank med lokal forankring. Det primære markedsområdet er kommunene Gjerstad, Vegårshei, Risør og Tvedestrand, og utflyttede privatpersoner fra dette området.

Østre Agder Sparebank har som mål å være en solid bank som drives etter sunne økonomiske prinsipper og som bidrar til verdiskaping i bankens nærområde.

Banken har et hjerte for lokalmiljøet og er til stede med kontorer i Gjerstad (hovedkontor), Vegårshei, Risør og Tvedestrand, hvor banken tilbyr finansielle tjenester og personlig rådgivning, i kombinasjon med en digital hverdagsbank.

Bankens viktigste konkurransefortrinn er personlig service og engasjement for den enkelte kunde, raske beslutningsprosesser og fokus på å finne gode løsninger.

### Bankens beste årsresultat i et utfordrende år

2021 har også vært et år preget av koronakrisen, og bankens beredskapsgruppe har vurdert løpende tilpasninger og fulgt nasjonale råd og tiltak. Banken har deltatt i den nasjonale dugnaden og har innført en rekke tiltak i tråd med myndighetenes råd, herunder stenging av bankkontorer for fysiske møter og flytting av ansatte til hjemmekontor. Kommunikasjonen med kunder og forretningsforbindelser har i lange perioder hovedsakelig foregått på telefon, mail, SMS og møter på Teams. Bankens største fokus har dreid seg om å være tilgjengelige for kundene og bistå med råd og veiledning i en periode som har vært krevende for mange.

For Norge vil det økonomiske tilbakeslaget i 2020 bli stående som ett av historiens dypeste. Ikke siden annen verdenskrig har aktiviteten i norsk økonomi falt like mye. Men krisen har rammet skjævt. Smitteverntiltak og frykt for smitte har gitt et kraftig fall i tjenesteforbruket og ført til høy arbeidsledighet på noen områder. Andre deler av økonomien har vært skjermet.

Rentekuttene har gitt husholdningen mer å rutte med. Samtidig har det vært færre muligheter til å bruke penger. Mens noen har hatt en utrygg jobbsituasjon, har andre brukt anledningen til å spare.

For Østre Agder Sparebank har året gått betydelig bedre enn man kunne forvente med stor usikkerhet for kunder, ansatte og samfunnet for øvrig. Banken leverer et resultat for 2021 preget av:

- sunn og god utlånsvekst
- høy innskuddsdekning
- økte provisjonsinntekter
- god underliggende bankdrift

Det er stor konkurranse om kundene og økt rentepress i markedet, noe som har ført til en reduksjon i bankens rentenetto fra 1,86 % til 1,72 %. Norges Bank har hevet styringsrenta to ganger i løpet av året, fra 0,0 % til 0,5 %. Banken har økt renta både på innskudd og utlån, og det har bidratt positivt på bankens rentenetto.

Styret er tilfreds med å ha oppnådd en rentenetto på 1,72 %.

Resultat før tap utgjorde 33,9 millioner kroner (mot 29,9 millioner kroner i fjor). Årsoverskuddet ble på 27,2 millioner kroner (mot 20,7 millioner kroner). I dette resultatet er det kostnadsført en engangsinvestering på 1,6 millioner kroner i forbindelse med bytte av kjernebankløsning og ny IT-plattform. I løpet av året har banken tilbakeført 2,0 millioner kroner av tilleggsavsetninger på tap, og anser usikkerheten rundt de økonomiske effektene av koronapandemien som godt sikret.

### Norsk økonomi 2021 og utsiktene til 2022

Norsk økonomi hentet seg sterkere inn enn ventet i løpet av året med en vekst på ca. 4 prosent vekst i BNP-Fastlands-Norges. Den sterke økonomiske veksten, etter kriseåret 2020, ble preget av nedgang i arbeidsledigheten. Arbeidsledigheten gikk ned fra 4,8 prosent til 3,6 prosent i løpet av året.

Inflasjonen ble høyere enn forventet, med en lønns- og prisvekst på 3,3 %, anslått av Statistisk Sentralbyrå.

Stigende energipriser bidro til at prisveksten var særskilt sterk mot slutten av året, med en 12-månedervekst i desember for konsumprisindeksen på hele 5,3 prosent.

Boligprisveksten var gjennomgående sterk også i 2021 med en vekst på landsbasis på 10,5 prosent for året. Den var klart synkende gjennom året, og prisene ble sesongjustert bare opp med 0,8 prosent i løpet av 4. kvartal.

Norges Bank hevet rentene to ganger i løpet av året, og varslet at det trolig kommer flere hevinger i både 2022 og 2023. Kredittveksten var moderat, og falt tilbake mot slutten av året. Innenlandsk lånegjeld økte med om lag 5 prosent for både husholdninger og ikke-finansielle foretak gjennom året. Norges Banks utlånsundersøkelse viser noe svakere låneetterspørsel fra husholdningene mot slutten av året, mens den holder seg stabil for bedriftsmarkedet.

Kronekursen styrket seg gjennom året med 2,5 prosent målt mot den importveide i-44 indeksen. Oslo Børs Hovedindeks steg med 23,3 prosent i løpet av 2021. Et usedvanlig godt år, godt hjulpet av høyere energipriser. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, steg fra 50,4 USD til 77,8 USD i løpet av året med 3 mnd- levering. Gassprisene mangedoblet seg, med et overskudd på handelsbalansen med rekordsterke 531 milliarder kroner. Av dette sto naturgasseksporten alene for 475,8 milliarder kroner.

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

Utsiktene for 2022 er fortsatt god økonomisk vekst og lav arbeidsledighet. Den største usikkerheten er forhold tilknyttet internasjonal økonomi som vekst, renter og internasjonal handel. Covid 19-viruset kan nok gang utfordre samfunnsøkonomien i mange land, og det er forhold som er utenfor vår kontroll.

For finanspolitikken i Norge kan det være usikkerhet knyttet til utforming av rentefastsetting og utslag på kronekurs, samt et krevende lønnsoppgjør til våren. Covid 19 vil påvirke økonomien.

Bankene antas å fortsatt ha moderat utlånsvekst og begrensede tap i året som kommer, selv med en normalisering av antall konkurser i tiden fremover. (Kilde: Norsk økonomi – sjeføkonom Jan L. Andreassen, Eika Gruppen)

### Lokalt

Lokalt har det også oppstått usikkerhet som følge av koronapandemien og hvilke konsekvenser dette skulle få for lokale bedrifter, sysselsetting og folks økonomi. Kommunene i østregionen har hatt svært få smittede gjennom store deler av året. Det er nå først siste del av året som har det vært økende smitte i området vårt. Østregionen har også vært ramme av smitteverntiltak, og som igjen har lagt sin begrensning på aktivitet og hverdagsliv. Befolkningstallene i Østregionen holder seg noenlunde «på stedet hvil», og spørsmålet om hvordan man skal oppnå befolkningsvekst er et tilbakevendende tema for lokale politikere. Ungdommen flytter ut for å ta utdanning, og altfor få flytter tilbake til dette området.

Det er forventninger om at den nye strekningen på E-18 mellom Tvedestrand og Arendal vil gi positive ringvirkninger for bosetting og aktivitet i hele østregionen. Det samme gjelder strekningen E18 Dørdal- Tvedestrand, som er under planlegging. Kampen for en jernbanestasjon på Brokelandsheia, med sammenkobling av Vestfoldbanen og Sørlandsbanen, er også en sak som kan komme til å få betydning for videre vekst i Gjerstad og omkringliggende kommuner.

En svært gledelig næringsetablering i regionen er Morrow Batteries planer om å etablere sin gigantiske battericellefabrikk i Eyde Energipark i Arendal. Det første byggetrinnet skal starte i 2023, og planen er at fabrikkene kommer til å bli en arbeidsplass for mellom 2.000 – 2.500 ansatte. Fabrikkene skal i hovedsak produsere battericeller til elbiler, og denne etableringen forventes å få stor betydning også for kommunene i østregionen.

Det vil bli arbeidet hardt for at mange av de som ansettes på batterifabrikkene skal etablere seg med sine familier i Gjerstad, Vegårshei, Tvedestrand og Risør, i tillegg til Arendal.

Når det gjelder bankens primærrområde, har man i liten grad vært berørt av den store økningen i boligpriser som storbyregionene har opplevd de seneste årene. Mange av bankens kunder er imidlertid bosatt andre steder i Norge, blant annet i Oslo-området, og banken finansierer boliger i dette markedet.

## REGNSKAPET

Fra 2021 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Etter styrets oppfatning gir det framlagte årsregnskapet med balanse en rettvise oversikt over bankens drift og økonomiske stilling ved årsskiftet.

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at forutsetningene om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er avlagt under den forutsetningen.

Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet.

### Resultatregnskap

Tall i parentes er sammenligningstall for 2020, med mindre annet er oppgitt.

#### Resultat før skatt

Bankens resultat før skatt utgjorde 33,93 millioner kroner (23,90 millioner kroner), og var 10,03 millioner kroner høyere enn resultatet for 2020.

Årets skattekostnad var 6,72 millioner kroner (3,17 millioner kroner), og resultat etter skatt ble 27,22 millioner kroner (20,73 millioner kroner).

Resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning på 8,94 % (7,94 %).

#### Driftsinntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter endte i 2021 på 49,28 millioner kroner (49,22 millioner kroner). Dette tilsvarer en rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital på 1,72 % (1,86 %).

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning ble 7,18 millioner kroner (7,43 millioner kroner).

Samlet utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS var på 7,1 millioner kroner (6,6 millioner kroner i 2020).

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble på 32,07 millioner kroner (25,80 millioner kroner), som var en økning på 6,27 millioner kroner fra året før (3,15 millioner). Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester ble 3,01 millioner kroner (3,20 millioner kroner), som var en reduksjon på 0,19 millioner kroner fra året før.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer ble en gevinst på 0,04 millioner kroner (0,85 millioner kroner).

Andre driftsinntekter utgjorde 0,16 millioner kroner (0,10 millioner kroner).

#### Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 51,80 millioner kroner (50,34 millioner kroner), en økning på 1,46 millioner kroner i forhold til 2020.

En stor del av kostnadsøkningen skyldes en avsetning på 1,6 millioner kroner i forbindelse med planlagt bytte av datasentralleverandør. I tillegg har IT-kostnadene til SDC økt betydelig som følge av store valutaendringer i danske kroner sammenlignet med 2020. Videre er det slik at formuesskatten i år føres under driftskostnader, samt at bankens kostnader til kjøp av tjenester fra Eika Depotservice føres her. Bankens kostnads-/inntektsforhold eksklusiv verdipapirer endte på 60,46 % (63,43 %). Ved korrigering av engangseffekter utgjorde kostnadsprosenten 58,61 %.

### Balanse og likviditet

#### Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde 3,00 milliarder kroner ved utgangen av 2021, mot 2,76 milliarder kroner året før. Dette er en økning 0,25 milliarder kroner, eller 9,1 % fra 2020.

#### Utlån

Bankens brutto utlån i egne bøker var på 2,45 (2,24) milliarder kroner pr. 31. desember 2021, dvs. en økning på 207,5 millioner kroner eller 9,25 % de siste 12 månedene.

I tillegg har banken plassert en utlånsportefølje på 1,26 milliarder kroner i Eika Boligkreditt AS (EBK) (1,18 milliarder kroner).

Banken avlaster egen balanse ved å plassere boliglån innenfor 75 % i Eika Boligkreditt AS.

Bankens brutto utlån i egne bøker inklusive lån til EBK var på 3,71 milliarder kroner pr. 31. desember 2021 (3,42 milliarder kroner). Dette tilsvarer en vekst på 8,54 % siste 12 måneder, mot 7,37 % vekst i 2020.

Ved utgangen av 2021 var 2,03 milliarder kroner (83,1 %) utlån til privatkunder og 0,41 milliarder kroner (16,9 %) næringslån. Lån til privatkunder har økt med 297,0 millioner kroner siste året. Næringslån har økt med 62,9 millioner kroner. Veksten har hovedsakelig kommet innenfor eiendom, i regi av både nye og eksisterende kunder.

Bankens garantiansvar er pr. 31.12.2021 på 30,4 millioner kroner og fordeler seg med 2,1 millioner kroner i betalingsgarantier, 1,7 millioner kroner i kontraktsgarantier, 17,6 millioner kroner i lånegarantier EBK og 8,9 million kroner i øvrige garantier.

### Tap og mislighold

Bokførte tap på utlån utgjorde netto -0,01 millioner kroner i 2021, mot 6,0 millioner i 2020. Samlet tapskostnad i prosent av samlet utlån utgjorde således 0 %, mot 0,22 % i 2020. Summen av brutto misligholdte lån over 90 dager var 14,0 millioner kroner ved utgangen av året (11,4 millioner kroner). Individuelle nedskrivninger på brutto misligholdte lån utgjør 2,4 millioner kroner (1,8 millioner kroner).

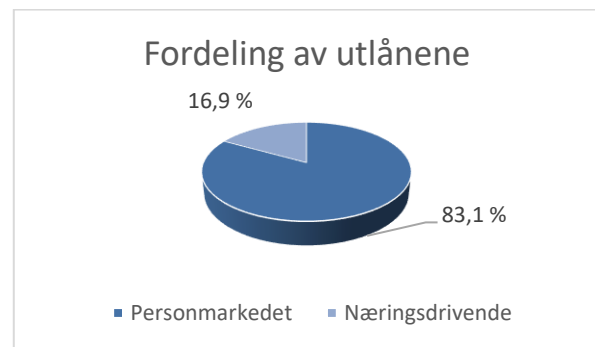
Netto mislighold er på 11,7 millioner kroner (9,6 millioner kroner). Ingen garantier er misligholdt. Misligholdet er relatert til relativt få engasjementer som er under tett oppfølging. Banken har en høy avsetningsgrad når det gjelder nedskrivninger i steg 1-3, noe styret anser som veldig tilfredsstillende.

Banken har i lys av COVID 19 tilbakeført nedskrivningene på enkelte engasjementer i løpet av året. Det kan fremdeles være usikkerhet rundt økonomiske konsekvenser av koronapandemien, men banken mener det er en tilfredsstillende avsetning på engasjementer med økonomisk usikkerhet.

Banken gjennomfører fortløpende grundige vurderinger av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør nedskrivninger i henhold til dette.

Samtlige større engasjementer er vurdert gjennom hele året, og i løpet av høsten er bankens største og mest risikoutsatte engasjementer gjennomgått særskilt.

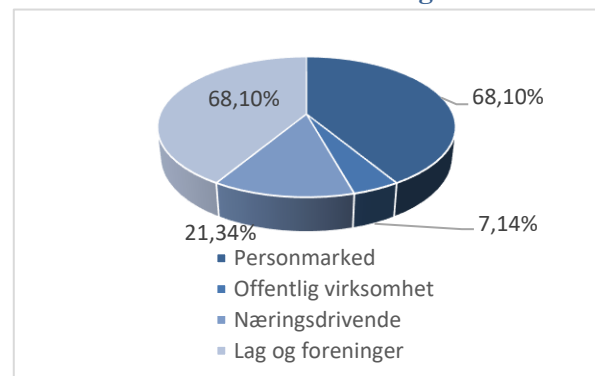
Det er etter styrets oppfatning etablert tilstrekkelige kontrollrutiner for oppfølging av tapsutsatte engasjementer. Banken har i sin kredittvurdering tatt tilbørlig hensyn til aktuelle risikofaktorer, og styret anser de nedskrivninger som er gjennomført i regnskapet som tilstrekkelig til å møte uventede verdifall på dagens utlån, vurdert etter objektive bevis.



### Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde 2,35 milliarder kroner ved utgangen av desember 2021, mot 2,15 milliarder kroner i 2020. Innskuddsdekningen er pr. 31.12.2021 på 95,9 %, mot 95,9 % i 2020.

### Innskudd fra kunder fordeler seg slik:



Innskuddene utgjør 78,3 % av forvaltningskapitalen mot 78,0 % i 2020.

### Likviditet og verdipapirer

Banken har god likviditet. Likviditetsreserven er plassert i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner med til sammen 72,3 millioner kroner (71,3 millioner kroner). I tillegg består likviditetsreserven av sertifikater og obligasjoner på totalt 271,6 millioner kroner (246,4 millioner kroner).

Banken har en årlig rullerende oppgjørskreditt på 110 millioner kroner.

Ved utgangen av 2021 er bankens verdipapirportefølje bokført med 464,1 millioner kroner. Av dette er 271,6 millioner kroner plassert i obligasjoner. I hovedsak i obligasjoner med fortrinnsrett, andre banker, finansinstitusjoner, industri, kommuner og fylkeskommuner. Øvrig verdipapirportefølje på 192,5 millioner kroner er plassert i aksjer og fondsandeler.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) pr. 31.12.2021 var på 107 % (102 %).

### Egenkapital og soliditet

Ved utgangen av 2021 var netto ansvarlig kapital på 299,8 millioner kroner (282,9 millioner kroner). Ansvarlig kapital består av Sparebankens fond, egenkapitalbevis, fondsobligasjoner og ansvarlig kapital. Den ansvarlige lånekapitalen består av 30 millioner kroner. Av disse har 15 millioner kroner call i 2021 og 15 millioner kroner har call i 2023. Banken har også en fondsobligasjon på 15 millioner kroner som har call i 2024 og en på 10 millioner kroner med call i 2024.

Banken hadde ved utgangen av året en kapitaldekning på 20,74 % (21,73 %) og kjernekapitaldekning på 18,67 %, (19,43 %). Ren kjernekapital utgjorde 16,94 % (17,51 %). Etter konsolidering er kapitaldekningen på 20,26%, kjernekapitaldekningen på 18,22 %, og ren kjernekapitaldekning på 16,54 %.

En relativt høy utlånsvekst økte kapitalbruken, mens et godt årsresultat for 2021 på 29,6 millioner kroner bidro til å øke bankens soliditet.

Årets egenkapitalavkastning ble på 8,94 % (mot 7,94 % i fjor).

Styret har fastsatt mål på konsolidert nivå for kapitaldekning på 18,0 %, kjernekapitaldekning på 16,0 % og ren kjernekapital på 14,5 %. Alle målene er oppfylt ved årsskiftet.

Det gjennomføres årlig en intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP). I tillegg vurderer styret soliditeten løpende.

### Utbyttepolitikk

Østre Agder Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte.

Bankens overskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbevisernes andel av bankens egenkapital.

Østre Agder Sparebank har som målsetting at det skal gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning over tid. Ved fastsettelsen av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med god forretningsskikk, bankens soliditet og eksterne rammebetingelser.

### Disponering av årets overskudd

Årets regnskapsmessige resultat etter skatt ble på 29,6 millioner kroner, som styret foreslår disponert slik:

Ovf. Utjevningsfond *)	kr. 3,775 millioner
Overført fond for ureal. gevinster	kr. 2,341 millioner
<u>Ovf. Sparebankens fond:</u>	<u>kr. 23,442 millioner</u>
<u>Årsoverskudd 2021</u>	<u>kr. 29,558 millioner</u>

\*)Utbytte avsettes til utjevningsfond før utbetaling foretas.

### Utbytte

Under koronakrisen har det vært restriksjoner på utdeling av utbytte, og banken har fulgt anbefalingene fra Finanstilsynet og Finansdepartementet. Utbytte for 2020 ble utbetalt etter 3. kvartal 2021, i samsvar med myndighetenes anbefalinger.

Utdeling av utbytte forventes som normalt for året 2021.

Styret anbefaler en utdeling av utbytte på 3,6 millioner kroner, og anser at banken etter en slik utdeling vil være godt kapitalisert til å møte forventet vekst, tap og kapitalbehov m.v. I vurderingen av utbyttebetaling i denne størrelsesorden har styret lagt vekt på en balansering av et godt utbytte til eierne og bankens økonomiske situasjon.

Et slikt utbytte vil tilsvare kr. 9 pr. egenkapitalbevis.

**I lys av koronapandemien og et utfordrende år preget av usikkerhet, er styret godt fornøyd med årets resultat.**

## RISIKOSTYRING

Styret i Østre Agder Sparebank legger vekt på at banken skal drives med et risikonivå som er avstemt mot bankens inntjeningsmuligheter og soliditet. Bankvirksomhet er i utgangspunktet forbundet med en rekke risikoer, og styret har vedtatt prinsipper for bankens risikostyring gjennom overordnede policydokumenter og retningslinjer for bankens ulike risikoområder, og i tråd med forskrift om risikostyring og internkontroll.

Virksomheten til banken skal holdes innenfor rammen av en lav til moderat risikoprofil. Bankens interne kapitalbehovsvurdering (ICAAP) innebærer en analyse og beregning av kapitalbehov ved ulike scenarier, samt kartlegging av de ulike områder med risiko.

### Strategisk risiko

Bankens strategi og utvikling er fastsatt gjennom strategi- og handlingsplaner.

Markedsmessige ambisjoner om vekst og utvikling skal tilpasses finansiell evne og riktig risikonivå. Gjennom god risikostyring skal banken levere en stabil og forutsigbar inntjening og resultatutvikling, med mål om å skape best mulig verdier for alle interessenter; kunder, eiere, samfunnet, medarbeiderne og banken.

Strategisk risiko har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken, og ut fra dagens situasjon vurderes den strategiske risiko samlet sett som moderat.

### Finansiell risiko

Finansiell risiko består av kredittrisiko, renterisiko, likviditetsrisiko, valutarisiko og kursrisiko.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og består primært av to forhold, manglende betjeningsevne hos låntaker og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av en kredittpolicy som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering m.v.

Styret har delegert en utlånsfullmakt til administrerende banksjef, som igjen har delegert fullmakter ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter. Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er av stor viktighet og tillegges stor vekt.

Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom risikoklassifisering og misligholdsrapportering. Alle engasjementer risikoklassifiseres og fordeles som lav, middels eller høy risiko.

Bankens risikoklassifiseringssystem differensierer kundene basert på kundens økonomi, forretningsmessige – og kunderelaterte faktorer. Bankens vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Normalt er det således en sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån.

Det vesentlige av bankens engasjementer befinner seg i klassen «lav», noe som anses tilfredsstillende. Risikoklassifiserte utlån under lav risiko utgjør 74,7 %. Middels risiko utgjør 16,6 %, mens høy risiko utgjør 7,5 %.

Styret får seg forelagt kvartalsvise risikoreporter som viser bankens risikotaking på området, stilt opp mot de rammer som styret har satt gjennom sin kredittpolicy.

Oppfølgingen og kontrollen med kredittrisikoen betraktes som god, og etter styrets vurdering anses de tapsnedskrivninger som er foretatt som tilstrekkelige. Kredittrisikoen anses som moderat.

### Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at det er ulik bindingstid knyttet til bankens fordringer og gjeld. Renterisikoen betraktes som lav siden banken har lite innskudd eller lån til fastrente. Rentene på innskudd og utlån blir justert straks det skjer endringer i rentenivået og bankens renterisiko anses å være minimal på innskudds- og utlånsporteføljen.

Størstedelen av obligasjonsporteføljen rentereguleres hver 3. måned. Denne måles jevnlig, og sett i forhold til bankens soliditet anses risikoen å være akseptabel.

Obligasjonsporteføljen har en durasjon på 0,19, og vi anser renterisikoen som lav.

### Valutarisiko

Banken er ikke finansiert med valuta og har ikke inntekter i valuta. Den eneste valutarisiko banken har, knytter seg til kontantbeholdning av utenlandsk valuta. Som det fremgår av note 15 er denne forholdsvis beskjeden. Vi anser derfor valutarisikoen som relativt liten.

### Kursrisiko

Kursrisiko oppstår ved at banken eier aksjer, egenkapitalbevis eller fondsandeler som får verdien bestemt av markedsutviklingen. Bankens portefølje av obligasjoner består i hovedsak av obligasjoner i andre finansinstitusjoner og i statsgaranterte obligasjoner. Det alt vesentligste av vår obligasjonsportefølje har rente som reguleres hver 3. mnd. Banken anser kursrisikoen som lav til moderat.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Styret har stort fokus på likviditetsstyringen, og likviditetsrisikoen betraktes som moderat.

Østre Agder Sparebank styrer sin likviditetsrisiko gjennom vedtatt policy, og policydokumentet revideres årlig av styret.

Banken har prioritert høy innskuddsdekning og målet har vært å ha en innskuddsdekning større enn 80 %. Bankens innskuddsdekning var ved årsskiftet på 95,89 %.



Styret har stort fokus på Basel III og myndighetenes krav til økte likviditetsindikatorer, LCR (Liquidity Coverage Ratio). Ved årsskiftet var bankens LCR registrert til 107 %. Styret vil følge utviklingen i LCR nøye i tiden fremover, og iverksette tiltak for å tilpasse bankens indikatorverdier til lov- og forskriftskrav.

### Operasjonell risiko og internkontroll

Styret og ledelsen har også oppmerksomheten rettet mot tapsmuligheter knyttet til den daglige drift av banken. Det gjelder svikt i datakommunikasjon, system og rutiner. Feil kan også oppstå som følge av manglende kontroller, kompetansesvikt og menneskelig feil. For å ivareta dette viktige området er det etablert et system for internkontroll.

Bankens internkontroll bygger på Finanstilsynets forskrift om internkontroll og styrets retningslinjer. Internkontrollen er et viktig redskap for å kartlegge og utbedre mangelfulle forhold under den operasjonelle risiko. Det gjennomføres kontinuerlige aktiviteter for å bedre og effektivisere kvaliteten på internkontrollen.

Med basis i rapporter fra ulike fagansvarlige i banken og egne vurderinger, gir adm. banksjef en totalvurdering av internkontroll i banken til styret. Styret vurderer så om det er etablert en forsvarlig internkontroll etter gjeldende retningslinjer fastsatt av styret og Finanstilsynet.

Banken har i løpet av året gjennomført kontrolltiltak i henhold til Finanstilsynets forskrift om internkontroll. Herunder har vi vurdert de vesentligste risikoer i banken, slik som kredittrisiko, renterisiko, likviditetsrisiko og mislighetsrisiko. Styret mener at banken har god oversikt over dens virksomhet, og at kontrollene innenfor de vesentligste risikoområdene er tilfredsstillende.

Styret har fortløpende vurdert kapitalbehovet gjennom ICAAP-beregninger. Styret anser bankens kapitaldekning som betryggende.



### Antihvitvask og GDPR

Personvernopplysningsloven, med tilhørende personvernforordning (GDPR), ble oppdatert 15. juni 2018, og ny Hvitvaskingslov trådte i kraft 15. oktober 2018. Innen begge disse områdene er det lagt ned mye arbeid i banken de siste årene for å tilpasse bankens virksomhet til nye lover. Oppdaterte policyer er styrebehandlet og banken rapporterer jevnlig til styret i henhold til dette lovverket.

## Strategisk allianse

Østre Agder Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS, og er deltaker i Eika Alliansen, som består av flere enn 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner og om lag 2500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 171 bankkontorer i 114 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplasser i mange norske lokalsamfunn.



### Eika Gruppen styrker lokalbanken

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

Eika og lokalbankene inngikk i fjor avtale med TietoEVERY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet.

Gjennom koronapandemien ble mange av Eikas løsninger og leveranser til lokalbankene satt på prøver det var vanskelig å forutse. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg svært robust.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Effektive samhandlingsverktøy har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene, både i forarbeidet og ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltakene.

Produktselskapene i Eika Gruppen; Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmedling, leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice.

I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

### Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering.

Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

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



## Forsikring 2021

Forsikring er et prioritert område i banken og målet er at flest mulig av bankens kunder bruker Eika Forsikring AS som sin forsikringsleverandør på skadeforsikringer og livsforsikringer.

Gjennom denne satsingen sørger vi for å ta ut inntekspotensialet som ligger i å øke andelen kunder på forsikringsområdet.

Gjennom 2021 fikk banken netto 81 nye forsikringskunder og økte porteføljen med 4,5 millioner kroner. Totalt pr. 31.12.2021 har banken 2.715 forsikringskunder og en portefølje på 42,9 millioner kroner. Forsikringsområdet genererte i 2021 en total inntekt på 7,7 millioner kroner.



## Samfunnsansvar og bærekraft

Gjennom hele vår historie har banken jobbet for at lokalsamfunnet skal ha de beste vekstvilkår og utvikle seg bærekraftig.

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

For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er det en forutsetning at banken klarer å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter.

Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere.



Måling av kundetilfredshet har gjennom svært mange år vist at banken har hatt en høy score og kommet godt ut sammenlignet med andre aktører. Dette var også gjeldende i 2021.

Samfunnsansvaret innebærer også at banken skal ha et bevisst forhold til sine interessenter og påse at bankens handlinger bidrar til en sosialt ansvarlig forretningsdrift.

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og klimaendringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankens rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankens rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør oss til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes.

Nærhet til kunden gir også lokalbanken et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

I 2021 har banken vedtatt «Retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar», som omhandler hvordan bankens virksomhet påvirker mennesker, samfunn og miljø.

Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger, og valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø.

Det er en selvfølge at banken etterlever gjeldende lover og forskrifter, og banken skal ha høy etisk bevissthet.

Banken har utarbeidet handlingsregler for følgende områder for hvordan banken skal ivareta sitt samfunnsansvar:

- ✓ Klima og miljø
- ✓ Menneskerettigheter
- ✓ Økonomisk kriminalitet
- ✓ Bærekraftig eierskap og investeringsstrategi
- ✓ Lokalt engasjement
- ✓ Kunder
- ✓ Nulltoleranse for diskriminering
- ✓ Bærekraftige innkjøp
- ✓ Kredittgivning
- ✓ Bankens konkurrenter
- ✓ Medarbeidere og trivsel

For å sikre etterlevelse og godt omdømme inngår bankens ansatte i et kompetanseutviklingsløp med ulike kurs og oppdateringer med fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, forsvarlig utlånspraksis mv.

Banken sikrer også ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med de tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen. Det legges videre til rette for at rekruttering skjer fra et bredt utvalg av samfunnet og at eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering.

### **Organisasjon, kompetanse og arbeidsmiljø**

Østre Agder Sparebank hadde ved årsskiftet 26 ansatte, og sysselsatte 24,3 årsverk gjennom året. Dyktige, motiverte og kompetente medarbeidere er en forutsetning for at banken skal nå sine mål. Banken har et stort fokus på å tilrettelegge for samarbeid, trivsel, kompetanseutvikling og et godt arbeidsmiljø.

I tråd med bankens strategi om personlig rådgivning på fire lokasjoner, med kunderådgivere som yter helhetlig økonomisk rådgivning og unik service overfor kundene, har det vært jobbet mye med å styrke de ansattes kompetanse.

Årlig måling av medarbeidertilfredshet og gjennomgang av tiltak for å opprettholde høyt medarbeiderengasjement blir viet stor oppmerksomhet i organisasjonen.

De ansattes tillitsvalgte og ledelsen har jevnlig møter for å drøfte aktuelle saker.

Dette samarbeidet har vært konstruktivt og godt, og har bidratt positivt til driften i 2021. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt.

Sykefraværet var i 2021 totalt på 5,84 %, herav 3,06 % på korttidssykefravær, som er et lavt sykefravær.

Banken har inngått avtale om Inkluderende Arbeidsliv (IA avtalen), og bankens ansatte har behandlingsforsikring som ett av flere viktige tiltak for å bidra til redusert sykefravær.

Videre har banken en ordning med bedriftshelsetjeneste i samarbeid med Falck Helse.

Banken har kollektiv pensjonsordning, ulykkes- og yrkesskadeforsikring for sine ansatte, og er dessuten tilknyttet AFP-ordningen. Banken har også avtale om innskuddspensjon for alle ansatte. Se for øvrig note 21.

Det har ikke skjedd skader eller ulykker på arbeidsplassen i 2021.

### **Likestilling**

Bankens generalforsamling består pr. 31.12.2021 av 20 medlemmer, herav 6 kvinner og 14 menn. Bankens styre består av 3 kvinner og 3 menn. I bankens øverste administrative ledelse er det 2 kvinner og 3 menn. Av bankens faste medarbeidere er det 18 kvinner og 8 menn. Banken er opptatt av å gi begge kjønn like muligheter for kompetanseheving, ansvar, lønn og utviklingsmuligheter, Det er styrets oppfatning at banken ivaretar intensjonene i likestillingsloven.

### **Diskriminering**

Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn.

For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne skal det foretas individuell tilrettelegging av arbeidet.

Banken har utover årsrapporten og ovennevnte forhold ingen særskilt rapportering på samfunnsmessige resultater.

## Ytre miljø

Bankens virksomhet har i begrenset grad en direkte påvirkning på det ytre miljø, og banken har ikke utarbeidet et særskilt klimaregnskap.

Det er ikke iverksatt tiltak av betydelig omfang for å redusere miljøbelastningen.



## Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen er det øverste styrende organet i Østre Agder Sparebank. Valg av medlemmer til generalforsamlingen og styret skjer etter innstilling fra valgkomité som har representasjon fra innskyttere, egenkapitalbevisiere, kommunevalgte og ansatte. Generalforsamlingen består pr. 31.12.2021 av 20 medlemmer. 7 av medlemmene er valgt av de som har innskudd i banken (innskytervalgte), mens 4 medlemmer er valgt av kommunestyrene på Vegårshei og i Gjerstad. 4 medlemmer er valgt av egenkapitalbevisierne, og 5 av medlemmene er valgt av de ansatte i banken. Generalforsamlingen skal påse at banken virker etter sitt formål i samsvar med lovverket, vedtekter og vedtak fattet av generalforsamlingen.

Bankens styre består av 6 medlemmer, hvor ett av medlemmene er valgt av og blant de ansatte, og hvor de ansatte i tillegg har valgt en observatør til styret. Styrets overordnede mål er å påse at det skjer en forsvarlig forvaltning av bankens midler. Styret vedtar bankens strategi og fastsetter etiske retningslinjer. Styret fastsetter videre planer og mål, og holder seg løpende orientert om bankens utvikling og det som skjer i bankens omgivelser.

Det er vedtatt egne instruksjoner for styret og administrerende banksjef.

Styret har det overordnede forvaltningsansvaret for banken, mens den daglige ledelsen av virksomheten er tillagt administrerende banksjef.

Bankens revisor er RSM Norge AS.

## Arbeidet i styret

Styret har avholdt 18 styremøter i 2021. Styrets leder har deltatt på flere møter og samlinger sammen med administrerende banksjef.

I tillegg har styret og bankens administrative ledelse gjennomført en strategisamling.

Arbeidet i styret har vært preget av diskusjoner omkring bankens mål og strategier, ICAAP, økonomi, risikostyring, antihvitvask og oppfølging av interne kontrollrutiner og rapporteringer. Det er stor enighet i styret om hovedstrategien for banken.

Det er tegnet styreansvarsforsikring for styrets medlemmer.

## Utsiktene fremover

Bankbransjen er i stor endring. Betydelige regulatoriske reformer og økende tempo i den digitale utviklingen fører til omforming av banknæringen. Stor omstillingsevne og vilje vil være avgjørende for å lykkes med fremtidens banktjenester. Gjennom eierskapet i Eika-gruppen AS satser Østre Agder Sparebank tungt på digital utvikling for å møte økte krav til effektiv bankdrift og økt konkurranse i markedet.

I tillegg til den digitale satsingen har Østre Agder Sparebank stort fokus på lokal tilstedeværelse hvor kundenes behov for rådgivning skal bli godt ivarettatt. Banken har tydelige mål om høy kundetilfredshet, solid bankdrift og et godt omdømme, og en klar formening om at gode relasjoner og godt finansielt håndverk ikke kan automatiseres.

Etter styrets vurdering vil det i lokalbanken fremdeles være behov for dyktige og tillitsvekkende rådgivere, som ønsker å tilegne seg ny kunnskap i tråd med finansnæringens og kundenes forventninger. Kunderådgiveren i lokalbanken skal være en god coach og sparringspartner, som kan hjelpe kundene til å virkeliggjøre sine langsiktige planer, mål og muligheter.

Banken og de øvrige bankene i Eika Alliansen besluttet i fjor å inngå avtale om bytte av kjernebankleverandør til TietoEVRVY. Avtalen forventes å gi økt utviklingskraft og bedre løsninger for banken og kundene.

Byttet vil også medføre en vesentlig reduksjon av bankens IT-kostnader over tid. Konverteringen vil skje i løpet av 2023.

2021 har også vært et spesielt år, som følge av koronapandemien. Ved inngangen til 2022 preger den fremdeles oss lokalt, nasjonalt og internasjonalt, og det innebærer en usikkerhet for 2022. Landet har vært igjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Samlet sett har norsk økonomi klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2022 nå som en stor andel av befolkningen er vaksinert, og de statlige restriksjonene trekkes tilbake.

Banken har klart å opprettholde god service og oppfølging av kundene gjennom hele pandemien. Alle bankens forretningsfunksjoner har fungert som de skal i denne perioden.

Banken har motiverte medarbeidere, gode samarbeidspartnere og en organisasjon som kan snu seg raskt ut ifra endrede rammevilkår.

Dette tilsier at vi er klare for ytterligere vekst i året som kommer, og vi ønsker å være en god bank både for eksisterende og nye kunder også i 2022.

Styrene i Østre Agder Sparebank og Arendal og Omegns Sparekasse offentliggjorde 15. november 2021 at bankene er i samtaler om en sammenslåing. Styrene er av den oppfatning at en sammenslåing vil gi en større og mer robust lokalbank som vil være godt rigget til å møte fremtidens utfordringer. Planen er at fusjonsavtalen skal legges frem for bankenes generalforsamlinger for godkjenning i mai 2022.

### TAKK!

Styret vil rette en hjertelig takk til alle kunder og forretningsforbindelser for den store tilliten og gode oppslutningen banken har hatt i 2021. Styret retter også en varm takk til bankens medarbeidere og øvrige tillitsvalgte for godt samarbeid og stor innsats i året som har gått.

Gjerstad, 24. februar 2022

### STYRET I ØSTRE AGDER SPAREBANK



Jan Kenneth De Bartolo  
(styreleder)



Olav Voie  
(nestleder)



Grete Jonassen



Mette-Marit Salvsen



Tallak Bakken



Anny Grethe Hauge



Nina Holte  
(adm.banksjef)

## Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		68.850	76.776
Rentekostnader og lignende kostnader		19.567	27.554
<b>Netto renteinntekter</b>	Note 18	<b>49.284</b>	<b>49.222</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		32.067	25.795
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.010	3.199
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.182	7.428
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		44	849
Andre driftsinntekter		156	102
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	Note 20	<b>36.439</b>	<b>30.976</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	23.610	21.743
Andre driftskostnader	Note 22	27.076	27.670
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	1.113	922
<b>Sum driftskostnader før kredittap</b>		<b>51.798</b>	<b>50.335</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	-10	5.960
<b>Resultat før skatt</b>		<b>33.934</b>	<b>23.903</b>
Skattekostnad	Note 24	6.717	3.169
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>27.217</b>	<b>20.734</b>
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	2.341	5.398
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>2.341</b>	<b>5.398</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>2.341</b>	<b>5.398</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>29.558</b>	<b>26.132</b>

## Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	5.479	7.655
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	72.349	71.344
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	2.434.555	2.224.649
Rentebærende verdipapirer	Note 27	271.590	246.386
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	192.548	181.371
Varige driftsmidler	Note 32	17.589	17.029
Andre eiendeler	Note 33	6.995	5.683
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.002.182</b>	<b>2.755.196</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	31.146	12.869
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	2.349.467	2.150.200
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	195.327	200.258
Annen gjeld	Note 37	18.411	13.782
Pensjonsforpliktelser	Note 37	2.863	2.503
Betalbar skatt	Note 24	7.632	4.804
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	1.624	294
Ansvarlig lånekapital	Note 36	30.131	30.162
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.636.601</b>	<b>2.414.872</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital	Note 38	25.000	25.000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>65.000</b>	<b>65.000</b>
Fond for urealiserte gevinster		22.505	20.163
Sparebankens fond		273.463	250.970
Gavefond		500	500
Utjevningsfond		4.113	3.691
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>300.581</b>	<b>275.324</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>365.581</b>	<b>340.324</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.002.182</b>	<b>2.755.196</b>

Gjerstad, 24. februar 2022

### STYRET I ØSTRE AGDER SPAREBANK

  
Jan Kenneth De Bartolo  
(styreleder)

  
Olav Voie

  
Grete Jonassen

  
Mette-Marit Salvesen

  
Tallak Bakken

  
Anny Grethe Hauge

  
Nina Holte  
(adm.banksjef)

## Endringer i egenkapitalen

Morbank	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<i>Tall i tusen kroner</i>							
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>25.000</b>	<b>250.970</b>	<b>3.691</b>	<b>500</b>	<b>20.163</b>	<b>340.324</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt			23.442	3.775			27.217
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader						2.341	2.341
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23.442</b>	<b>3.775</b>	<b>0</b>	<b>2.341</b>	<b>29.558</b>
Utbetalt utbytte				-3.200			-3.200
Renter på hybridkapital			-948	-153			-1.101
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>40.000</b>	<b>25.000</b>	<b>273.464</b>	<b>4.113</b>	<b>500</b>	<b>22.504</b>	<b>365.581</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>40.000</b>		<b>238.817</b>	<b>808</b>	<b>700</b>		<b>280.325</b>
Overgang til IFRS		32.981	-4.443			14.956	43.494
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>32.981</b>	<b>234.374</b>	<b>808</b>	<b>700</b>	<b>14.956</b>	<b>323.819</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt			17.879	2.855			20.734
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			163	28		5.207	5.398
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.042</b>	<b>2.883</b>	<b>0</b>	<b>5.207</b>	<b>26.132</b>
Andre egenkapitaltransaksjoner		-7.981	-1.446		-200		-9.627
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>25.000</b>	<b>250.970</b>	<b>3.691</b>	<b>500</b>	<b>20.163</b>	<b>340.324</b>

## NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2021	2020
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	60,46	63,43
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,91	16,33
Egenkapitalavkastning	8,30	7,46
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	42,48	37,97
Innskuddsmargin hittil i år	-0,12	-0,23
Utlånsmargin hittil i år	2,17	2,44
Netto rentemargin hittil i år	2,28	2,68
<b>Innskudd og Utlån</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,01	17,39
Andel lån overført til EBK - kun PM	38,27	38,84
Innskuddsdekning	95,89	95,88
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>		
Ren kjernekapitaldekning	16,54 %	16,71 %
Kjernekapitaldekning	18,22 %	18,53 %
Kapitaldekning	20,26 %	20,74 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,91 %	7,93 %
<i><sup>1</sup>Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>		
LCR	107	102
NSFR	133	136

Definisjon av alternative resultatmål se side 58

# NOTEOPPLYSNINGER

---

## NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

### 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.

### 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 1,5 millioner kroner, «rett til bruk» eiendel er satt lik leieforpliktelsen. Implementeringen har med det ingen effekt på egenkapitalen.

Se note 44 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

### STANDARDE, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDE 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

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

### SEGMENTINFORMASJON

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

### INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemethode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. 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 utløp av forventet løpetid.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemethode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

### FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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



## NOTEOPPLYSNINGER

---

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 fra regnes 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 andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. 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 andre inntekter og kostnader uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

### MÅLING

#### MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er 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.

## NOTEOPPLYSNINGER

---

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 overandre inntekter og kostnader. 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 eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi 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 verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

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

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

### SIKRINGSBOKFØRING

ABC 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.

## NOTEOPPLYSNINGER

---

### 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 oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper vil være inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer.

### 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.

### INVESTERINGSEIENDOM

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer innregnes til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

### 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 leiebetalingerne diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansendelse. 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 rente-metoden. 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 leiebetalingerne) 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.

### INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

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

### SKATT

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

## NOTEOPPLYSNINGER

---

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

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

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

### PENSJONSFORPLIKTELSER

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

### FONDSOBLIGASJON

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond (sparebankens fond og utjevningfond for EK-bevisbanker).

### HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte/indirekte metode.

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

## Note 2 - Kredittrisiko

### 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 absolute grensen lik 1.000 kroner
  - For BM-kunder er den absolute grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

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

### EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

## NOTEOPPLYSNINGER

---

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

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

### TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

#### Personkunder

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

#### Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

### SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

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

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

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

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

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

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

### VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

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

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

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

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

## NOTEOPPLYSNINGER

- Eiendelen har et 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 utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis-, oppside- og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt

på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen, for deretter å bli vurdert av banken.

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

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

	2022	2023	2024	2025
<b>Basis</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
<b>Nedside</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
<b>Oppside</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

#### Basis scenario:

Scenario 'Basis' baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av COVID-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kredittveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover å stige med 3 prosent per anno, om lag halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere som følge av at lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før.

#### Nedside scenario:

Scenario 'Nedside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Eika Gruppen.

#### Oppside scenario:

Scenario 'Oppside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.

## NOTEOPPLYSNINGER

---

### NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk.

Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsførhold generelt. Det vurderes et positivt,- negativt- og normalt scenario. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse.

Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

### KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

### KLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Bankens deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. Se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

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

### NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønsmessige 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.

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

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

## NOTEOPPLYSNINGER

---

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

### **VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER**

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av

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

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.



# NOTEOPPLYSNINGER

## NOTE 4 - Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	292.368	271.133	218.468	199.237
Overkursfond				
Utjevningfond	4.113	3.691	4.113	3.691
Annen egenkapital			63.037	61.780
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	56.467	56.069
Gavefond	500	500	500	500
<b>Sum egenkapital</b>	<b>336.981</b>	<b>315.324</b>	<b>342.585</b>	<b>321.277</b>
Immaterielle eiendeler				
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-464	-428	-725	
Fradrag i ren kjernekapital	-91.667	-87.033	-9.997	-13.809
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>244.850</b>	<b>227.863</b>	<b>331.863</b>	<b>307.468</b>
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	33.667	33.470
Fradrag i kjernekapital				-8
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>269.850</b>	<b>252.863</b>	<b>365.530</b>	<b>340.930</b>
Tilleggs kapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	40.908	40.672
Fradrag i tilleggs kapital				
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>299.850</b>	<b>282.863</b>	<b>406.438</b>	<b>381.602</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater				38
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	8.617	9.254	24.130	23.301
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	29.609	21.293	54.255	50.310
Foretak	83.725	81.400	93.585	89.250
Massemarked			21.200	21.917
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	972.111	872.979	1.389.314	1.271.548
Forfalte engasjementer	25.345	20.670	26.605	21.288
Høyrisiko-engasjementer				
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.705	11.778	23.505	21.542
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating		346		346
Andeler i verdipapirfond	26.810	24.660	27.838	25.721
Egenkapitalposisjoner	31.405	30.870	46.590	39.297
Øvrige engasjement	104.188	90.771	108.148	93.246
CVA-tillegg				
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittisiko</b>	<b>1.295.515</b>	<b>1.164.021</b>	<b>1.815.170</b>	<b>1.657.804</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>150.129</b>	<b>137.619</b>	<b>190.701</b>	<b>181.771</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.445.644</b>	<b>1.301.640</b>	<b>2.005.871</b>	<b>1.839.575</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,74 %</b>	<b>21,73 %</b>	<b>20,26 %</b>	<b>20,74 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,67 %</b>	<b>19,43 %</b>	<b>18,22 %</b>	<b>18,53 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,94 %</b>	<b>17,51 %</b>	<b>16,54 %</b>	<b>16,71 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,99 %</b>	<b>9,24 %</b>	<b>7,91 %</b>	<b>7,93 %</b>

## Note 5 - Risikostyring

### RISIKOSTYRING

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

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

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

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

### LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. 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 14-18 for vurdering av markedsrisiko.

### OPERASJONELL RISIKO

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

### FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedsituasjon 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.

# NOTEOPPLYSNINGER

## NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.786.739	14.716	0		1.801.455
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	353.849	91.712	0		445.560
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	76.197	98.484	0		174.681
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	28.357		28.357
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.216.785</b>	<b>204.912</b>	<b>28.357</b>	<b>0</b>	<b>2.450.054</b>
Nedskrivninger	-2.688	-6.828	-5.983		-15.499
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.214.096</b>	<b>198.084</b>	<b>22.374</b>	<b>0</b>	<b>2.434.555</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.645.636	3.720	0		1.649.356
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	200.672	68.154	0		268.827
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	34.504	59.938	0		94.442
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	20.742		20.742
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.880.812</b>	<b>131.813</b>	<b>20.742</b>	<b>0</b>	<b>2.033.367</b>
Nedskrivninger	-1.182	-3.597	-5.805		-10.585
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.879.630</b>	<b>128.215</b>	<b>14.937</b>	<b>0</b>	<b>2.022.783</b>

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	141.104	10.996	0		152.099
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	153.176	23.558	0		176.734
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	41.693	38.546	0		80.239
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	7.615		7.615
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>335.972</b>	<b>73.100</b>	<b>7.615</b>	<b>0</b>	<b>416.687</b>
Nedskrivninger	-1.506	-3.231	-178		-4.914
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>334.466</b>	<b>69.869</b>	<b>7.437</b>	<b>0</b>	<b>411.772</b>

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	134.195	2.044	0		136.239
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	20.585	3.893	0		24.478
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.689	1.253	0		2.942
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>156.469</b>	<b>7.190</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>163.659</b>
Nedskrivninger	-35	-73	0		-108
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>156.434</b>	<b>7.117</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>163.551</b>

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.713.191	2.354	0		1.715.545
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	284.123	59.438	0		343.562
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	47.332	111.473	0		158.804
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	24.660		24.660
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.044.646</b>	<b>173.265</b>	<b>24.660</b>	<b>0</b>	<b>2.242.572</b>
Nedskrivninger	-2.718	-8.999	-6.206		-17.923
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.041.929</b>	<b>164.266</b>	<b>18.454</b>	<b>0</b>	<b>2.224.649</b>

## NOTEOPPLYSNINGER

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.598.935	2.354	0		1.601.289
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	121.113	38.957	0		160.070
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	28.209	38.461	0		66.671
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	24.660		24.660
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.748.257</b>	<b>79.773</b>	<b>24.660</b>	<b>0</b>	<b>1.852.690</b>
Nedskrivninger	-1.150	-4.396	-6.206	0	-11.752
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.747.107</b>	<b>75.377</b>	<b>18.454</b>	<b>0</b>	<b>1.840.938</b>

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	114.256	0	0		114.256
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	163.011	20.481	0		183.492
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	19.122	73.011	0		92.133
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>296.389</b>	<b>93.492</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>389.882</b>
Nedskrivninger	-1.568	-4.603	0		-6.171
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>294.821</b>	<b>88.890</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>383.711</b>

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	101.465	4.478	0		105.943
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	19.132	3.089	0		22.222
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.210	2.529	0		3.738
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>121.807</b>	<b>10.096</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>131.903</b>
Nedskrivninger	-72	-90	0	0	-162
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>121.735</b>	<b>10.006</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>131.742</b>

## NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	174.540	183.588
Byggelån	47.075	17.974
Nedbetalingslån	2.228.439	2.041.009
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.450.054</b>	<b>2.242.572</b>
Nedskrivning steg 1	-2.688	-2.718
Nedskrivning steg 2	-6.828	-8.999
Nedskrivning steg 3	-5.983	-6.206
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.434.555</b>	<b>2.224.649</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.260.781	1.176.415
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3.695.336</b>	<b>3.401.064</b>

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Gjerstad	437.490	418.469
Risør	691.011	645.835
Vegårshei	427.296	414.342
Tvedestrand	318.784	238.793
Resten av tidligere Aust-Agder	193.052	200.694
Landet for øvrig	379.484	321.584
Utlandet	2.937	2.855
<b>Sum</b>	<b>2.450.054</b>	<b>2.242.572</b>

# NOTEOPPLYSNINGER

## NOTE 8 - Kredittforringede engasjementer

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	20.746	-5.805	14.941
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Eiendomsdrift og tjenesteyting	5.376	0	5.376
Annen næring	2.238	-178	2.061
<b>Sum</b>	<b>28.360</b>	<b>-5.983</b>	<b>22.378</b>

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	24.726	-6.206	18.520
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>24.726</b>	<b>-6.206</b>	<b>18.520</b>

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	8.722	6.485
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	5.376	4.946
Nedskrivning steg 3	-2.427	-1.786
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>	<b>11.672</b>	<b>9.645</b>
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	12.023	13.295
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	2.238	0
Nedskrivning steg 3	-3.556	-2.430
<b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>	<b>10.706</b>	<b>10.865</b>
<b>Netto kredittforringede engasjementer</b>	<b>22.378</b>	<b>20.510</b>

### Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	10.647	37,5 %	13.826	55,9 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet *)	13.071	46,1 %	6.291	25,4 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	4.642	16,4 %	4.609	18,6 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjementer</b>	<b>28.360</b>	<b>100,0 %</b>	<b>24.726</b>	<b>100,0 %</b>

\*) Annen sikkerhet kan være annen eiendom, løsøre, motorvogn osv.

### Forbearancemerke engasjementer

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Engasjement	Nedskrivning	Engasjement	Nedskrivning
Steg 2	31.096	241	19.480	243
Steg 3	9.895	1.677	6.505	1.499

# NOTEOPPLYSNINGER

## NOTE 9 Forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke forfalte utlån	Over 1 t.o.m. 12 mnd.					Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
		Under 1 mnd.	3 mnd.	6 mnd.	Over 6 mnd.	Over 1 år				
<b>2021</b>										
Privatmarkedet	2.024.381	1.878	47	1.762	123	5.176	8.986	20.746	7.586	7.290
Bedriftsmarkedet	408.437	2.873	0	0	0	5.376	8.249	7.615	5.376	1.428
<b>Totalt</b>	<b>2.432.818</b>	<b>4.751</b>	<b>47</b>	<b>1.762</b>	<b>123</b>	<b>10.552</b>	<b>17.235</b>	<b>28.361</b>	<b>12.962</b>	<b>8.718</b>
<b>2020</b>										
Privatmarkedet	1.803.572	31.684	4.889	3.874	54	8.618	49.118	24.660		
Bedriftsmarkedet	370.820	9.648	1.529	7.885	0	0	19.062	0		
<b>Totalt</b>	<b>2.174.392</b>	<b>41.332</b>	<b>6.418</b>	<b>11.759</b>	<b>54</b>	<b>8.618</b>	<b>68.180</b>	<b>24.660</b>		

### 2021

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

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

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

### 2020

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

## NOTE 10 - Eksponering på utlån

2021	Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet		2.033.367	-1.182	-3.597	-5.805	117.470	18.333	-12	-18	0	2.158.554
<b>Næringssektor fordelt:</b>											
Jordbruk, skogbruk og fiske		16.885	-10	-7	0	2.426	90	-2	-1	0	19.382
Industri		21.211	-6	-18	0	1.088	1.550	0	-2	0	23.822
Bygg, anlegg		44.022	-116	-181	0	10.930	5.002	-5	-9	0	59.642
Varehandel		39.073	-49	-252	0	3.448	3.047	-6	-4	0	45.257
Transport og lagring		7.954	-6	-6	0	156	1.135	0	0	0	9.232
Eiendomsdrift og tjenesteyting		210.552	-1.249	-2.663	0	2.161	1.235	-5	-38	0	209.994
Annen næring		76.989	-70	-104	-178	4.402	50	-3	-2	0	81.085
<b>Sum</b>		<b>2.450.054</b>	<b>-2.688</b>	<b>-6.828</b>	<b>-5.983</b>	<b>142.080</b>	<b>30.440</b>	<b>-35</b>	<b>-73</b>	<b>0</b>	<b>2.606.967</b>
<b>2020</b>											
Personmarkedet		1.852.690	-1.150	-4.396	-6.206	81.406	12.432	-3	-18	0	1.934.755
<b>Næringssektor fordelt:</b>											
Jordbruk, skogbruk og fiske		15.640	-9	0	0	1.113	299	-1	-1	0	17.041
Industri		25.767	-10	-32	0	1.341	1.550	0	-1	0	28.615
Bygg, anlegg		45.737	-85	-441	0	3.818	5.370	-7	-17	0	54.374
Varehandel		42.426	-118	-420	0	6.585	3.147	-44	-7	0	51.568
Transport og lagring		8.606	-9	0	0	157	1.577	0	0	0	10.330
Eiendomsdrift og tjenesteyting		200.056	-1.300	-3.652	0	7.707	4.511	-14	-38	0	207.269
Annen næring		51.650	-36	-57	0	3.824	50	-2	-7	0	55.423
<b>Sum</b>		<b>2.242.572</b>	<b>-2.718</b>	<b>-8.999</b>	<b>-6.206</b>	<b>105.952</b>	<b>28.935</b>	<b>-72</b>	<b>-90</b>	<b>0</b>	<b>2.359.375</b>

Covid-19-pandemien har også i 2021 påvirket Østre Agder Sparebank. De bokførte tapene har derimot vært svært lave, noe som viser at bankens BM-portefølje har kommet godt igjennom pandemien. Likevel har usikkerheten vært der. Banken foretok derfor en gjennomgang av bankens BM-portefølje innenfor de forskjellige bransjene og vurderte sårbarheten til de forskjellige bransjene. Etter en grundig gjennomgang, ble det konkluderte med at det var behov for følgende ekstra nedskrivninger på utlån utover det som modellen beregnet. Mesteparten av PM-kundene bor i de kommunene banken har etablert seg i (Gjerstad, Vegårshei, Risør og Tvedestrand).

Ekstra avsetning som følge av Covid-19 (tall i tusen kroner):

	PM	BM	Total
Steg 1	700	825	1.525
Steg 2	2.375	2.025	4.400

Klimapåvirkningen på bankens utlånsengasjementer i BM-porteføljen vurderes ved etablering av nye lån. Det vurderes at klimarisikoen er så lav at det ikke settes av noe ekstra tapsavsetning.

# NOTEOPPLYSNINGER

## NOTE 11 - Nedskrivinger, tap, finansiell risiko

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

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

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

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.150	4.395	6.205	11.750
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20	-239	0	-219
Overføringer til steg 2	-55	733	0	678
Overføringer til steg 3	-7	-9	1.162	1.146
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	164	4	719	887
Utlån som er fraregnet i perioden	-35	-244	-329	-608
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-63	-65	44	-85
Andre justeringer	9	-977	-1.996	-2.964
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>1.182</b>	<b>3.597</b>	<b>5.805</b>	<b>10.584</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.749.000	84.227	20.001	1.853.228
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30.136	-30.136	0	0
Overføringer til steg 2	-79.391	79.391	0	0
Overføringer til steg 3	-3.231	-1.106	4.337	0
Nye utlån utbetalt	608.539	21.016	0	629.555
Utlån som er fraregnet i perioden	-424.240	-21.580	-3.595	-449.415
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>1.880.812</b>	<b>131.813</b>	<b>20.742</b>	<b>2.033.367</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.568	4.604	0	6.172
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	69	-505	0	-436
Overføringer til steg 2	-30	160	0	130
Overføringer til steg 3	-21	-193	178	-36
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	33	11	0	45
Utlån som er fraregnet i perioden	-91	-489	0	-580
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-60	12	0	-48
Andre justeringer	37	-369	6	-326
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>1.506</b>	<b>3.231</b>	<b>184</b>	<b>4.920</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	295.993	93.351	0	389.344
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19.368	-19.368	0	0
Overføringer til steg 2	-14.072	14.072	0	0
Overføringer til steg 3	-2.238	-5.376	7.615	0
Nye utlån utbetalt	105.787	10.671	0	116.458
Utlån som er fraregnet i perioden	-68.865	-20.251	0	-89.115
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>335.972</b>	<b>73.100</b>	<b>7.615</b>	<b>416.687</b>

## NOTEOPPLYSNINGER

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	72	90	0	162
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-11	0	-10
Overføringer til steg 2	-1	11	0	10
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	8	1	0	9
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-23	-27	0	-50
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-38	3	0	-35
Andre justeringer	15	6	0	21
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>35</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>108</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	121.807	12.864	0	134.671
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.078	-1.078	0	0
Overføringer til steg 2	-1.146	1.146	0	0
Overføringer til steg 3	-2	0	-2	-4
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	46.385	2.223	0	48.608
Engasjement som er fraregnet i perioden	-47.232	-7.965	2	-55.196
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021</b>	<b>120.889</b>	<b>7.190</b>	<b>0</b>	<b>128.079</b>

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.206	5.365
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		31
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	75	4.035
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-24	-151
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-268	-3.074
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>5.989</b>	<b>6.206</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	555	782
Endring i perioden i steg 3 på garantier		14
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2.254	1.770
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-267	3.072
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-2.817	1.389
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	285	-1.067
<b>Tapkostnader i perioden</b>	<b>10</b>	<b>5.960</b>

### NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,00 % (2020: 6,33 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 8,29 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
<b>10 største engasjement</b>	<b>157.244</b>	<b>150.464</b>
Totalt brutto engasjement	2.622.574	2.377.459
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>6,00 %</b>	<b>6,33 %</b>
Ansvarlig kapital	299.850	279.343
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>52,44 %</b>	<b>53,86 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>8,29 %</b>	<b>8,48 %</b>

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



# NOTEOPPLYSNINGER

## NOTE 13 - Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
<b>Steg 1</b>	<b>1.198</b>	<b>1.007</b>	<b>1.334</b>	<b>1.055</b>	<b>1.134</b>	<b>1.805</b>	<b>887</b>
<b>Steg 2</b>	<b>2.501</b>	<b>1.993</b>	<b>2.258</b>	<b>3.112</b>	<b>2.125</b>	<b>4.414</b>	<b>1.550</b>

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

Beskrivelse av scenarioene:

### Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

### Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet 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 scenarioet, 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. Scenarioet 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 scenarioet, 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. Scenarioet 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 %

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

# NOTEOPPLYSNINGER

## NOTE 14 - Likviditetsrisiko

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

1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til å være god.

3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktigelementer i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banker er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

### 2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						5 479	5 479
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						72 349	72 349
Netto utlån til og fordringer på kunder	8 849	9 152	50 583	141 038	2 217 221	7 712	2 434 555
Rentebærende verdipapirer	10 027	15 027	105 349	141 187			271 590
Øvrige eiendeler						218 210	218 210
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>18.876</b>	<b>24.179</b>	<b>155.932</b>	<b>282.225</b>	<b>2.217.221</b>	<b>303.749</b>	<b>3.002.182</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner						31 146	31 146
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 920 166	429 302					2 349 468
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		50 000		145 327			195 327
Øvrig gjeld	3 764	18 247	7 632	888			30 531
Ansvarlig lånekapital				30 131			30 131
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>1.923.930</b>	<b>497.549</b>	<b>7.632</b>	<b>176.346</b>	<b>0</b>	<b>31.146</b>	<b>2.636.603</b>

### Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut

0

Kontraktsmessige kontantstrømmer inn

0

### 2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						7 655	7 655
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						71 344	71 344
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 397	6 191	23 646	151 585	2 033 093	6 737	2 224 649
Rentebærende verdipapirer	10 027	15 161	48 153	173 045			246 386
Øvrige eiendeler						205 162	205 162
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>13.424</b>	<b>21.352</b>	<b>71.799</b>	<b>324.630</b>	<b>2.033.093</b>	<b>290.898</b>	<b>2.755.196</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner						12 869	12 869
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 794 654	355 547					2 150 201
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			5 000	195 258			200 258
Øvrig gjeld						21 383	21 383
Ansvarlig lånekapital			15 096	15 066			30 162
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>1.794.654</b>	<b>355.547</b>	<b>20.096</b>	<b>210.324</b>	<b>0</b>	<b>34.252</b>	<b>2.414.873</b>

## NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på under 0,1 mill. kr

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

## NOTE 16 - Kursrisiko

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

# NOTEOPPLYSNINGER

## NOTE 17 - Renterisiko

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

### 2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						5.479	5 479
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						72.349	72 349
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 420 563					13 992	2 434 555
Obligasjoner, sertifikat og lignende		271 590					271 590
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						218 210	218 210
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.420.563</b>	<b>271.590</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>310.030</b>	<b>3.002.183</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						31 146	31 146
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 349 467					2 349 467
Obligasjonsgjeld		195 327					195 327
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						30 530	30 530
Ansvarlig lånekapital		30 131					30 131
<b>Sum gjeld</b>	<b>-</b>	<b>2.574.925</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61.676</b>	<b>2.636.601</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>2 420 563</b>	<b>-2 303 335</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>248 354</b>	<b>365 582</b>

### 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						7 655	7 655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						71 344	71 344
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 202 324					22 325	2 224 649
Obligasjoner, sertifikat og lignende		246 386					246 386
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler	62 849					142 312	205 161
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.265.173</b>	<b>246.386</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>243.636</b>	<b>2.755.195</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						12 869	12 869
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 150 200					2 150 200
Obligasjonsgjeld		200 258					200 258
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						21 383	21 383
Ansvarlig lånekapital		30 162					30 162
Fondsobligasjonskapital							0
<b>Sum gjeld</b>	<b>-</b>	<b>2.380.620</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34.252</b>	<b>2.414.872</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>2 265 173</b>	<b>-2 134 234</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>209 384</b>	<b>340 323</b>

### Endring av rentevilkår

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

### Renterisiko pr. 31.12.2021

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	2.434.555	0,12	(2.809,1)
Rentebærende verdipapirer	271.590	0,17	(458,8)
<b>Gjeld</b>			
Flytende innskudd	2.349.467	0,15	3.614,6
Verdipapirgjeld	250.458	0,14	350,6
<b>Sum renterisiko</b>			<b>697,3</b>

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på **0,7 millioner** kroner.

## NOTEOPPLYSNINGER

### NOTE 18 - Netto renteinntekter

	2021	2020
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	7	399
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	66 518	73 770
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	2 325	2 606
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>68.850</b>	<b>76.776</b>

Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	255	108
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	13 975	19 907
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	2 761	4 691
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	872	1 275
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 704	1 574
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>19.567</b>	<b>27.554</b>

<b>Netto renteinntekter</b>	<b>49.284</b>	<b>49.222</b>
-----------------------------	---------------	---------------

### NOTE 19 - Segmentinformasjon

Banken rapporterer segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>42.187</b>	<b>7.097</b>		<b>49.284</b>	<b>44.080</b>	<b>5.142</b>		<b>49.222</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			7.182	7.182			7.428	7.428
Netto provisjonsinntekter			29.056	29.056			22.597	22.597
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			44	44			849	849
Andre driftsinntekter			156	156			102	102
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.438</b>	<b>36.438</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30.976</b>	<b>30.976</b>
Lønn og personalkostnader			23.610	23.610			21.743	21.743
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.113	1.113			922	922
Andre driftskostnader			27.076	27.076			27.670	27.670
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51.799</b>	<b>51.799</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50.335</b>	<b>50.335</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	310	-320		-10	5.995	-35		5.960
<b>Resultat før skatt</b>	<b>41.877</b>	<b>7.417</b>	<b>-15.361</b>	<b>33.933</b>	<b>38.085</b>	<b>5.177</b>	<b>-19.359</b>	<b>23.903</b>

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.022.783	411.772		2.434.555	1.840.938	383.711		2.224.649
Innskudd fra kunder	1.652.017	697.450		2.349.467	1.493.915	656.285		2.150.200

# NOTEOPPLYSNINGER

---

## NOTE 20 - Andre inntekter

### Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	385	386
Formidlingsprovisjoner	161	154
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	11 743	8 283
Betalingsformidling	9 222	6 454
Verdipapirforvaltning	1 019	769
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	7 738	5 896
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 799	3 853
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>32.067</b>	<b>25.795</b>

### Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon		890
Betalingsformidling		2 309
Andre gebyr- og provisjonskostnader	3 010	
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>3.010</b>	<b>3.199</b>

### Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-679	-226
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	266	472
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	457	603
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>44</b>	<b>849</b>

### Andre driftsinntekter

	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer	146	102
Andre driftsinntekter	10	
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>156</b>	<b>102</b>

### Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7.182	7.428
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>7.182</b>	<b>7.428</b>

## NOTEOPPLYSNINGER

### NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	17.274	16.303
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.109	2.841
Pensjoner	2.415	2.131
Sosiale kostnader	812	468
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>23.610</b>	<b>21.743</b>

2021	Rentefordel/skatte- pliktig naturalytelse	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
<b>Banksjef</b>	<b>Lønn m.v.</b>		
	1.463	535	8.115

2021	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret</b>			
Styrets leder fra 01.01-01.04.21	70		0
Styrets leder fra 01.04-31.12.21	113		800
Styremedlem 1	70		2.000
Styremedlem 2	70		2.280
Styremedlem 3	75		0
Styremedlem 4	75		6.510
Styremedlem 5	75		0

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
<b>Banksjef</b>				
	1250	42	452	7349

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret</b>			
Styrets leder	95		
Styremedlem 1	68		800
Styremedlem 2	73		2.291
Styremedlem 3	56		
Styremedlem 4	56		6.716
Styremedlem 5	70		
Varamedlem	8		

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

Banksjefen har en frivillig avtale om førtidspensjon som gir rett til fratredelse ved fylte 62 år. Pensjonens størrelse beregnes av en fast prosent av banksjefens løpende lønn.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021	24,3
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	287,0

## NOTEOPPLYSNINGER

---

### NOTE 22 - Andre driftskostnader

#### Andre driftskostnader

	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	3.446	3.801
EDB kostnader	13.860	14.668
Kostnader leide lokaler	44	215
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	825	1.066
Reiser	25	66
Markedsføring	2.431	1.913
Ekstern revisor	780	717
Andre driftskostnader	5.665	5.224
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>27.076</b>	<b>27.670</b>

#### Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	415	437
Andre attestasjonstjenester	365	280

### NOTE 23 - Transaksjoner med nærstående

Det er ingen vesentlige transaksjoner med nærstående.

# NOTEOPPLYSNINGER

## NOTE 24 - Skatter

Betalbar inntektsskatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	33 934	23 903
Permanente forskjeller	- 3 864	- 6 720
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 101	- 1 446
Virkning av implementering IFRS 9		- 1 636
Endring i midlertidige forskjeller	1 559	3 195
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>30.528</b>	<b>17.296</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>7.632</b>	<b>4.324</b>
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	6 269	4 324
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	1 430	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018		362
Endring utsatt skatt over resultatet	- 1 042	- 798
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	60	- 719
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>6.717</b>	<b>3.169</b>
Resultat før skattekostnad	33 934	23 903
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	8 484	5 976
Permanente forskjeller	- 966	- 1 679
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 275	
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	- 585	- 409
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	60	- 719
<b>Skattekostnad</b>	<b>6.717</b>	<b>3.169</b>
Effektiv skattesats (%)	20 %	13 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 1 985	- 418
Resultatført i perioden	- 1 042	- 389
Utsatt skatt/utsatt skattefordel (-) ved IFRS-implementering 01.01		- 1 178
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		0
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>-3.027</b>	<b>-1.985</b>
Utsatt skatt		
Driftsmidler	344	377
Pensjonsforpliktelse	- 716	- 626
Verdipapirer til virkelig verdi	- 139	- 38
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	- 1 131	- 979
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg		
Utlån til amortisert kost	- 1 385	- 720
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat		
<b>Sum utsett skatt</b>	<b>-3.027</b>	<b>-1.985</b>
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	53	- 18
Pensjonsforpliktelse	90	- 79
Verdipapir til virkelig verdi	102	27
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	797	- 728
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>1.042</b>	<b>-798</b>



# NOTEOPPLYSNINGER

## NOTE 25 - Kategorier av finansielle instrumenter

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	5.479				5.479
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	72.349				72.349
Utlån til og fordringer på kunder	2.434.555				2.434.555
Rentebærende verdipapirer		271.590			271.590
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		67.229		125.319	192.548
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.512.382</b>	<b>338.819</b>	<b>0</b>	<b>125.319</b>	<b>2.976.520</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	31.146				31.146
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.349.467				2.349.467
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	195.327				195.327
Ansvarlig lånekapital	30.131				30.131
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.606.071</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.606.071</b>

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	7.655				7.655
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	71.344				71.344
Utlån til og fordringer på kunder	2.224.649				2.224.649
Rentebærende verdipapirer		246.386			246.386
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		62.849		118.523	181.372
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.303.648</b>	<b>309.235</b>	<b>0</b>	<b>118.523</b>	<b>2.731.406</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	12.869				12.869
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.150.200				2.150.200
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	200.258				200.258
Ansvarlig lånekapital	30.162				30.162
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.393.489</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.393.489</b>

## NOTE 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	5 479	5 479	7 655	7 655
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	72 349	72 349	71 344	71 344
Utlån til og fordringer på kunder	2 434 555	2 434 555	2 224 649	2 224 649
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.512.382</b>	<b>2.512.382</b>	<b>2.303.648</b>	<b>2.303.648</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 349 467	2 349 467	2 150 200	2 150 200
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	195 327	196 551	200 258	201 395
Ansvarlig lånekapital	30 131	30 186	30 162	30 516
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.574.925</b>	<b>2.576.204</b>	<b>2.380.620</b>	<b>2.382.111</b>

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

### Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	67.229	271.590		338.819
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	117	635	124.567	125.319
<b>Sum eiendeler</b>	<b>67.346</b>	<b>272.225</b>	<b>124.567</b>	<b>464.138</b>

# NOTEOPPLYSNINGER

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse	117.819	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført	4.543	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0
Investering	2.260	0
Salg	-55	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>124.567</b>	<b>0</b>

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsetts- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsetts- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
<b>2020</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	62.849	246.386		309.235
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	92	612	117.819	118.523
<b>Sum eiendeler</b>	<b>62.941</b>	<b>246.998</b>	<b>117.819</b>	<b>427.758</b>

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse	112.302	0
Realisert gevinst resultatført	10	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	1.598	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	81	0
Investering	3.935	0
Salg	-107	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>117.819</b>	<b>0</b>

	<b>2021</b> Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	99.654	112.110	137.024	149.480
<b>Sum eiendeler</b>	<b>99.654</b>	<b>112.110</b>	<b>137.024</b>	<b>149.480</b>

	<b>2020</b> Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	94.255	106.037	129.601	141.383
<b>Sum eiendeler</b>	<b>94.255</b>	<b>106.037</b>	<b>129.601</b>	<b>141.383</b>

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå  
Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

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

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

# NOTEOPPLYSNINGER

## NOTE 27 - Rentebærende verdipapirer

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	43.114	43.085	43.085
Bank og finans	91.481	91.452	91.452
Obligasjoner med fortrinsrett	137.293	137.053	137.053
Industri			0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>271.888</b>	<b>271.590</b>	<b>271.590</b>
Herav børsnoterte verdipapir			

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	10.000	10.027	10.027
Kommune / fylke	36.103	36.242	36.242
Bank og finans	82.377	82.334	82.334
Obligasjoner med fortrinsrett	117.758	117.783	117.783
Industri			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>246.238</b>	<b>246.386</b>	<b>246.386</b>
Herav børsnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

## NOTE 28 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2021 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2020 Kostpris	Bokført verdi
<b>Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)</b>			<b>271.888</b>	<b>271.590</b>		<b>246.238</b>	<b>246.386</b>
<b>Aksjer</b>							
<b>Aksje- og pengemarkedsfond</b>		3.935					
Eika Likviditet	893253432	-107	20.321	22.682	22.458	20.321	22.549
Eika Sparebank	983231411	10	44.000	44.331	19.991	20.000	20.133
Eika Pengemarked I	985187649	211	20.000	216	19.763	20.000	20.166
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>		<b>4.887</b>	<b>67.229</b>	<b>67.229</b>		<b>60.321</b>	<b>62.848</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>67.229</b>	<b>67.229</b>		<b>64.988</b>	<b>63.361</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>339.117</b>	<b>338.819</b>		<b>311.226</b>	<b>309.747</b>

## NOTE 29 - Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	Antall	2021			2020			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>									
SDC	16988138	2.011	902	1.061		2.011	902	1.107	
Eika-Gruppen AS	979319568	263.156	24.389	44.473	5.197	263.156	24.389	42.421	5.263
Spama	916148690	95	10	145	19	95	10	122	27
Eika Boligkreditt	885621252	16.204.132	67.866	68.103	1.934	15.805.354	66.149	67.720	1.340
North Bridge	998845467	8.083	245	323		8.083	245	323	
Aust-Agder Næringssselskap	929263162	10	10	0		10	10	0	
Pågang Næringshage AS	984076452	5.600	28	0		5.600	28	0	
Risør By AS	915820395	20	20	0		20	20	0	
Eika Feeder AS	918272488	1.182.265	1.063	0		935.209	849	0	
VN Norge AS	821083052	760.276.282.279.605	1.076	824		760.276.282.279.605	1.076	836	767
Eika VBB AS	921859708	1.220	4.845	6.637		1.141	4.516	4.516	
1884 Eiendom	998538947	1.000	4.000	2.250		1.000	4.000	0	
Sparebanken Sør AS	937894538	800	76	117	11	800	76	92	
Hjelmeland Sparebank	937896581	4.667	513	490	21	4.667	513	490	32
Kvinesdal Sparebank	937894805	9.851	985	896		9.851	985	896	
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi</b>			<b>106.028</b>	<b>125.319</b>	<b>7.182</b>		<b>103.768</b>	<b>118.523</b>	<b>7.429</b>

	2021	2020
Balansført verdi 01.01.	118.523	109.798
Tilgang	4.510	3.935
Avgang		-107
Realisert gevinst/tap		10
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	2.286	4.887
<b>Balansført verdi 31.12.</b>	<b>125.319</b>	<b>118.523</b>

# NOTEOPPLYSNINGER

## NOTE 30 - Finansielle derivat

Banken har ingen finansielle derivater.

## NOTE 31 - Tilknyttet selskap og datterselskap

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
1884 Eiendom AS	998538947	100	100 %	-	0	-	-

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap siden datterselskapet er uvesentlig.

## NOTE 32 - Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	1.986	23.806		280	26.072
Tilgang	115	524			639
Avgang til kostpris	579	855		280	1.714
Utrangeret til kostpris	0	0			0
Kostpris pr. 31.12.2020	1.522	23.475		0	24.997
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	1.033	6.935			7.968
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2020</b>	<b>489</b>	<b>16.540</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.029</b>
Kostpris pr. 01.01.2021	1.522	23.475	1.527	0	26.524
Tilgang		146			146
Avgang til kostpris	290	100			390
Utrangeret til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2021	1.232	23.521	1.527		26.280
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	1.035	7.477	179		8.691
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>197</b>	<b>16.044</b>	<b>1.348</b>	<b>0</b>	<b>17.589</b>
Avskrivninger 2020	1.033	6.935			7.968
Avskrivninger 2021	1.035	7.477	179		8.691
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	20%	

Bokført verdi pr. 31.12.2021 på de faste eiendommene er:

Bankbygg Brokelandsheia	9.169
Bankbygg Vegårshei	5.060
Leiekontor Risør	240
Hytte Hillestadheia	1.209
Tomter	366

## NOTE 33 - Andre eiendeler

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	3 027	1 986
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	3 118	3 135
Andre eiendeler	850	562
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter</b>	<b>6.995</b>	<b>5.683</b>

## NOTE 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	2021	Rente	2020	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	31.146	0,8 %	12.869	0,6 %
Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.21 eller 31.12.20.				
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>31.146</b>		<b>12.869</b>	

## NOTEOPPLYSNINGER

### NOTE 35 - Innskudd og andre innlån fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.349.467	2.150.200
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.349.467</b>	<b>2.150.200</b>

#### Innskuddt fordelt på geografiske områder

Gjerstad	596.039	596.253
Risør	468.743	428.152
Vegårshei	474.989	427.072
Tvedestrand	137.862	119.944
Resten av tidligere Aust-Agder	283.957	159.319
Landet for øvrig	371.490	401.334
Utlandet	16.387	18.126
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.349.467</b>	<b>2.150.200</b>

#### Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.652.017	1.493.915
Jordbruk, skogbruk og fiske	17.743	12.867
Industri	35.643	77.384
Bygg, anlegg	54.328	40.058
Varehandel	39.576	30.787
Transport og lagring	8.893	7.556
Eiendomsdrift og tjenesteyting	154.341	131.603
Annen næring	386.926	356.030
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.349.467</b>	<b>2.150.200</b>

### NOTE 36 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010843527	21.02.2019	21.02.2022	50.000	50.088	50.054	3m Nibor + 78 bp
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.099	45.078	3m Nibor + 101 bp
NO0010820871	09.04.2018	09.04.2021	5.000		5.059	3m Nibor + 72 bp
NO0010836786	15.11.2018	15.11.2023	50.000	50.089	50.047	3m Nibor + 108,4 bp
NO0010839756	19.12.2018	07.09.2022	50.000	50.051	50.020	3m Nibor + 98 bp
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>195.327</b>	<b>200.258</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0010763774	04.05.2016	04.05.2021	15.000		15.096	3m Nibor + 380 bp
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000	15.086	15.066	3m Nibor + 250 bp
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.045		3m Nibor + 160 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>30.131</b>	<b>30.162</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse
					31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	200.258		5.000	69	195.327
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>200.258</b>	<b>0</b>	<b>5.000</b>	<b>69</b>	<b>195.327</b>
Ansvarlig lånekapital	30.162	15.000	15.000	-31	30.131
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>30.162</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>-31</b>	<b>30.131</b>

## NOTEOPPLYSNINGER

### NOTE 37 - Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2021	2020
<b>Annen gjeld</b>		
Påløpte kostnader	3.764	4.123
Skattetrekk	1.017	1.163
Øvrig gjeld	13.630	8.496
Avsatt til utbytte		
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>18.411</b>	<b>13.782</b>

	2021	2020
<b>Pensjonsforpliktelser</b>		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	2 863	2 503
<b>Sum pensjonsforpliktelser</b>	<b>2.863</b>	<b>2.503</b>

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

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

### NOTE 38 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
NO0010867450	04.11.2019	04.11.2024	15.000	3m Nibor + 395 bp	15.000	15.000
NO0010886385	23.06.2020	23.06.2025	10.000	3m Nibor + 388 bp	10.000	10.000
Fondsobligasjonskapital					<b>25.000</b>	<b>25.000</b>

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

## NOTEOPPLYSNINGER

### NOTE 39 - Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenekapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 40 mill delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i en omgang.

#### Utbyttepolitikk

Østre Agder Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbevisiere en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte. Bankens utbyttepolitikk er nærmere beskrevet i styrets årsberetning.

Eierandelsbrøk	2021	2020
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond		
Utjevningfond	4 113	3 691
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>44.113</b>	<b>43.691</b>
Sparebankens fond	273 463	250 970
Gavefond	500	500
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>273.963</b>	<b>251.470</b>
Fond for urealisert gevinst	22 505	20 163
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	25 000	25 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>365.581</b>	<b>340.324</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>13,87 %</b>	<b>14,80 %</b>
<b>Utbytte</b>		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	9,00	8,00
Samlet utbytte	3.600	3.200

#### De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Nurken AS	23 300	5,83 %
Ørshall AS	20 700	5,18 %
Halvard Andre Mo	17 800	4,45 %
Kurt Selmer Olsen	17 700	4,43 %
Svein Johan Østereng	17 700	4,43 %
Jan Lassesen Holding AS	17 700	4,43 %
Roald Nilsen AS	17 600	4,40 %
Royen Holding AS	13 900	3,48 %
Sidsel Sederstrøm	11 500	2,88 %
Kikutstua AS	9 700	2,43 %
Lars Langmyr	9 700	2,43 %
Fokus AS	9 700	2,43 %
Kjell Jensen	9 700	2,43 %
Gunnar Smestad	9 300	2,33 %
Midtstøl Invest AS	9 200	2,30 %
Nils Markset	9 100	2,28 %
TJT Consulting AS	7 900	1,98 %
Gjerstad Historielag	6 700	1,68 %
Sørlandet Feriesenter AS	6 700	1,68 %
Bjørn Stiansen Eiendom AS	6 500	1,63 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>252.100</b>	<b>63,03 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	147 900	36,98 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 400 000

## NOTEOPPLYSNINGER

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Nurken AS	23 300	5,83 %
Ørshall AS	20 700	5,18 %
Halvard Andre Mo	17 800	4,45 %
Kurt Selmer Olsen	17 700	4,43 %
Svein Johan Østereng	17 700	4,43 %
Jan Lassesen Holding AS	17 700	4,43 %
Nilsen Entreprenør AS	17 600	4,40 %
Royen Holding AS	13 900	3,48 %
Sidsel Sederstrøm	11 500	2,88 %
Kikutstua AS	9 700	2,43 %
Lars Langmyr	9 700	2,43 %
Fokus AS	9 700	2,43 %
Kjell Jensen	9 700	2,43 %
Gunnar Smestad	9 300	2,33 %
Midtstøl Invest AS	9 200	2,30 %
Nils Markset	9 100	2,28 %
TJT Consulting AS	7 900	1,98 %
Gjerstad Historielag	6 700	1,68 %
Sørlandet Feriesenter AS	6 700	1,68 %
Bjørn Stiansen Eiendom AS	6 500	1,63 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>252.100</b>	<b>63,03 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	147 900	36,98 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 400 000

### NOTE 40 - Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2021	2020
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *	0,95	0,78

\* Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnitt av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2020 - 31.12.2021

Tall i tusen kroner	2021	2020
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>27.217</b>	<b>20.734</b>
Renter på fondsobligasjon	-1.468	-2.169
Skatt renter fondsobligasjon	367	362
<b>Sum</b>	<b>26.116</b>	<b>18.927</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>13,87 %</b>	<b>14,80 %</b>
<b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere</b>	<b>3.622</b>	<b>2.801</b>
<b>Vektet gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis</b>	<b>400</b>	<b>400</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>9,06</b>	<b>7,00</b>



# NOTEOPPLYSNINGER

## NOTE 41 - Garantier

	2021	2020
Betalingsgarantier	2 101	3 349
Kontraktsgarantier	1 698	2 311
Andre garantier	8 981	11 492
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>12.780</b>	<b>17.152</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	5 034	0
Tapsgaranti	12 626	11 783
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>17.660</b>	<b>11.783</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>30.440</b>	<b>28.935</b>

Garantier fordelt geografisk	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Gjerstad	6.556	21,5 %	8.249	28,5 %
Risør	7.824	25,7 %	6.738	23,3 %
Vegårshei	3.561	11,7 %	3.768	13,0 %
Tvedestrand	5.541	18,2 %	3.546	12,3 %
Resten av tidligere Aust-Agder	1.542	5,1 %	3.870	13,4 %
Landet for øvrig	5.416	17,8 %	2.764	9,6 %
<b>Sum garantier</b>	<b>30.440</b>	<b>100 %</b>	<b>28.935</b>	<b>100 %</b>

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av parteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2021 lån for 1.260 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er delt:

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

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

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

### Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjensstående 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 långiveri i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN-Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

## NOTE 42 - Hendelser etter balansedagen

I forbindelse med Lokalbancalliansens uttreden av Eika Gruppen AS ble det i februar 2022 fremforhandlet en pris på aksjene som kjøpes høyere enn det aksjene er bokført til pr. 31.12.21. Dette er en indikator på at virkelig verdi er høyere enn bokført verdi, NOK 169 pr. aksje. Banken vurderer imidlertid estimatusikkerheten som stor og velger å legge til grunn 169 pr. aksje.

## NOTE 43 - Transaksjoner med nærstående parter

Ingen transaksjoner med nærstående parter.

## NOTEOPPLYSNINGER

---

### NOTE 44 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

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
Varige driftsmidler	
Bokført verdi 31.12.2020	
IFRS 16	1.348
<b>Bokført verdi 31.12.2021</b>	<b>1.348</b>

Selskapets leide eiendeler inkluderer leie av bygninger/kontorer:

	Bygninger
Bruksretteiendeler	
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	1.527
<b>Anskaffelseskost 31.12.2021</b>	<b>1.527</b>

Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0
Avskrivninger i perioden	179
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021</b>	<b>179</b>

<b>Balanseført verdi 31.12.2021</b>	<b>1.348</b>
-------------------------------------	--------------

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	5 år
Avskrivningsmetode	Lineær

	Bygninger
Endringer i leieforpliktelser	
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	1.527
Betaling av hovedstol	179
<b>Totale leieforpliktelser 31.12.2021</b>	<b>1.348</b>

Beløp i resultatregnskapet	2021
Rente på leieforpliktelser	44
Avskrivninger på bruksretteiendeler	179
<b>Sum kostnader</b>	<b>223</b>

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3%

Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

#### Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 5 år. De inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves, i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

#### Anvendte praktiske løsninger

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

## Definisjon av alternative resultatmål

### Kostnader i % av inntekter justert for VP

Kostnadsprosent er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken drives. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan sammenligne bedre utviklingen i effektivitet over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Kostnadsprosenten reflekterer bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektservervelse. Kostnadsprosenten beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

	Henvisning	2021	2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	B	49.284	49.222
Netto driftsinntekter	C	36.439	30.976
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	D	44	849
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A	51.798	50.335
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	A/(B+C-D)	60,46 %	63,43 %

### Kostnadsvekst siste 12 mnd

Kostnadsveksten siste 12 mnd tilsvarer bankens totale driftskostnader siste 12 måneder sammenlignet med foregående 12 månedersperiode. Nøkkeltallet vil følgelig reflektere endringen i bankens kostnadsnivå.

	Henvisning	2021	2020
Driftskostnader periode t	A	51.798	50.335
Driftskostnader periode t-1	B	50.335	43.268
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Kostnadsvekst siste 12 mnd	A/B-1	2,91 %	16,33 %

### Egenkapitalavkastning

Nøkkeltallet viser avkastningen på egenkapitalen, og gir eierne av egenkapitalen informasjon om avkastningen på midlene de har skutt inn. Nøkkeltallet gir også et godt mål på hvor effektivt egenkapitalen brukes og hvor godt banken drives.

Egenkapitalavkastningen (totalresultat) beregnes ved å dividere totalresultatet med gjennomsnittlig egenkapital siste året. I kvartalsrapportene er nøkkeltallet annualisert.

	Henvisning	2021	2020
Resultat etter skatt	A	27.217	22.214
Sum egenkapital i år, ekskl. Fondsobligasjonskapital	B	340.581	315.324
Sum egenkapital i fjor, ekskl. Fondsobligasjonskapital	C	315.324	280.324
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Egenkapitalavkastning	A/((B+C)/2)	8,30 %	7,46 %

### Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)

Nøkkeltallet angir andelen av totale inntekter som ikke knytter seg til bankens kjernevirksomhet. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan bedre sammenligne utviklingen over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Nøkkeltallet beregnes ved å dividere andre inntekter på totale inntekter for perioden.

	Henvisning	2021	2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	A	49.284	49.222
Netto andre driftsinntekter	B	36.439	30.976
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C	44	849
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	(B-C)/(A+B-C)	42,48 %	37,97 %

### Innskuddsmargin

Innskuddsmargin viser det underliggende kostnadsnivået knyttet til finansiering av bankens utlånsvirksomhet. Ved å vise innskuddsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se kostnadene knyttet til innskuddsfinansiering i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne innskuddsmargin over tid og mellom banker. Innskudd er den største finansieringskilden til banken og nivået på innskuddsmarginen er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Innskuddsmargin er definert som differansen mellom 3 måneders NIBOR og rentekostnader på innskudd til kunder i forhold til gjennomsnittlig innskuddsvolum for perioden. Gjennomsnittlig innskuddsvolum er definert som månedlig gjennomsnitt av balanseverdiene.

	Henvisning	2021	2020
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	0,50 %	0,74 %
Rentekostnader på innskudd til kunder	B	13.974	19.907
Gjennomsnittlig innskuddsvolum til kunder	C	2.267.217	2.042.536
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Innskuddsmargin	A-B/C	-0,12 %	-0,23 %

### Utlånsmargin

Utlånsmargin viser den underliggende lønnsomheten i bankens utlånsaktivitet. Ved å vise utlånsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se inntektsevnene i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne utlånsmarginer over tid og mellom banker. Utlånsrenten er den viktigste inntektskilden til banken og nivået på utlånsmargin er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Utlånsmargin er definert som renteinntekter fra utlån i forhold til gjennomsnittlig utlånsvolum fratrukket 3 måneders NIBOR for perioden. Gjennomsnittlig utlånsvolum er regnet som et månedlig gjennomsnitt av balanseverdier.

	Henvisning	2021	2020
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	0,50 %	0,74 %
Renteinntekter på utlån til kunder	B	60.726	68.684
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C	2.279.828	2.157.972
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Utlånsmargin	B/C-A	2,17 %	2,44 %

### Kudemargin

Kudemargin er et nyttig mål for å vise den underliggende lønnsomheten i bankens drift. Utlånsrente og innskuddsrente er de primære kildene for hhv. bankens inntekter og kostnader. Nøkkeltallet gir leseren mulighet til å vurdere lønnsomheten i bankens netto eksponering

Kudemargin er definert som differansen mellom bankens utlåns- og innskuddsmargin (se definisjonene over).

	Henvisning	2021	2020
Utlånsmargin	A	2,17 %	2,44 %
Innskuddsmargin	B	-0,12 %	-0,23 %
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Kudemargin	A-B	2,28 %	2,68 %

### Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen

Nøkkeltallet angir banken/konsernets eksponering mot bedriftsmarkedet i forhold til totale utlån på balansen og gir leseren innsikt i fordeling av utlånsporteføljen til banken/konsernets to hovedsegmenter, herunder person- og bedriftsmarkedet. Nøkkeltallet er beregnet som sum utlån på balansen til bedriftsmarkedet dividert på totale utlån på balansen.

	Henvisning	2021	2020
Brutto utlån til BM-kunder	A	416.687	389.882
Brutto utlån til PM-kunder	B	2.033.367	1.852.690
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	A/(A+B)	17,01 %	17,39 %

### Andel lån overført til EBK - kun PM

Banken kan styre om utlån plasseres i egen balanse eller om de benyttes Eika Boligkreditt AS (EBK). Lån som inngår i bankens låneportefølje i EBK formidles og forvaltes av banken. For å ha et riktigere bilde av hvilke lån banken formidler har banken valgt å vise bankens portefølje i EBK i sine nøkkeltall.

Nøkkeltallet angir andelen av totale utlån som banken forvalter som er i balansen til EBK.

	Henvisning	2021	2020
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A	1.260.781	1.176.415
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B	2.033.367	1.852.690
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andel lån overført til EBK - kun PM	A/(A+B)	38,27 %	38,84 %

### Innskuddsdekning

Innskuddsdekning er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet viser andelen av bankens utlånsvirksomheten som finansieres av innskudd fra kunder.

Innskuddsdekningen reflekterer bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder.

Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd på sum utlån.

	Henvisning	2021	2020
Innskudd fra kunder	A	2.349.467	2.150.200
Brutto utlån til kunder	B	2.450.054	2.242.572
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Innskuddsdekning	A/B	95,89 %	95,88 %

ØSTRE AGDER SPAREBANK  
Kontantstrømoppstilling 2021

(Beløp i hele 1000 kr)	2021	2020	2019
Tilført fra årets drift (*)	30.436	21.080	25.808
Endring annen gjeld og påløpte kostnader forsk.betalte inntekter	2.324	-2.421	-850
Endring andre eiendeler og forskuddsbetalte og opptjente inntekter	-270	3.900	-1.704
<b>Likviditetsendring i resultatregnskapet</b>	<b>32.490</b>	<b>22.559</b>	<b>23.254</b>
Endring utlån før nedskrivninger	-209.581	-155.804	-100.306
Endring kortsiktige verdipapirer	-6.586	-64.190	-12.655
Endring innskudd fra og gjeld til kunder	199.267	300.404	117.760
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	18.276	12.694	170
<b>A. Netto likviditetsendring fra virksomhet</b>	<b>33.866</b>	<b>115.663</b>	<b>28.223</b>
Investering i andre varige driftsmidler	-1.673	-679	-96
Endring langsiktige verdipapirer	-25.203	-82.644	-2.417
<b>B. Likviditetsendring vedr. investeringer</b>	<b>-26.876</b>	<b>-83.323</b>	<b>-2.513</b>
Endring sertifikatlån og obligasjonslån	-4.932	-99.596	-13.944
Endring ansvarlig lånekapital	-31	-7.765	8.075
Utbetalt utbytte	-3.200	-2.600	-2.589
<b>C. Likviditetsendring fra finansiering</b>	<b>-8.163</b>	<b>-109.961</b>	<b>-8.458</b>
A+B+C Sum endring likvider	-1.173	-77.621	17.252
+ Likviditetsbeholdning 1/1	78.999	156.620	139.368
<b>= Likviditetsbeholdning 31/12</b>	<b>77.826</b>	<b>78.999</b>	<b>156.620</b>
Denne består av:			
Kasse, Norges Bank, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	<b>77.826</b>	<b>78.999</b>	<b>156.620</b>
<b>(*) Tilført fra årets drift fremkommer som følger:</b>			
Resultat før skatt	33.934	23.903	29.430
Betalbar skatt	-4.804	-6.319	-4.796
Ordinære avskrivninger	1.113	922	1.250
Endring tapsavsetninger	-167	2.258	-385
Endring pensjonsforpliktelser	360	316	309
<b>Sum</b>	<b>30.436</b>	<b>21.080</b>	<b>25.808</b>



# RSM

RSM Norge AS

Frolandsveien 6, 4847 Arendal  
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00

F +47 23 11 42 01

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

Til generalforsamlingen i Østre Agder Sparebank

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

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

### Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Østre Agder Sparebanks revisor sammenhengende i fem år fra valget på generalforsamlingen den 9. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

### Sentrale forhold ved revisjonen

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

### Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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

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

#### *Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen*

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

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

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

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

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

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

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

#### *Øvrig informasjon*

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



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

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

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

#### *Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

#### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

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

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

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

konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

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

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

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

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

Arendal, 2. mars 2022  
RSM Norge AS



Hans Olav Noraberg  
Statsautorisert revisor



## Våre bankkontorer:

Gjerstad    Vegårshei    Risør    Tvedestrand

## Hovedkontor:

Postadresse: ØSTRE AGDER SPAREBANK

Telefon: 37 11 99 00

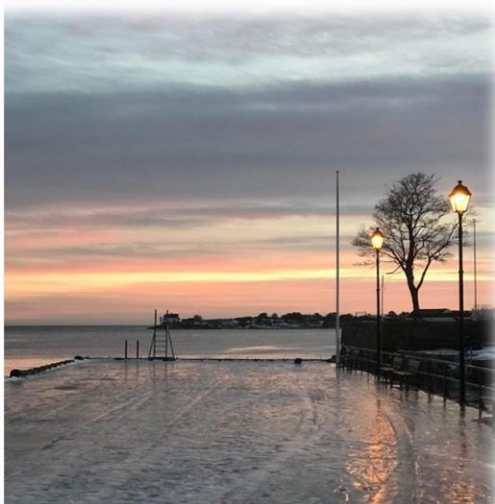
Brokelandsheia 92

Fax: 95 82 81 06

4993 SUNDEBRU

Webadresse: [www.oasparebank.no](http://www.oasparebank.no)

E-post: [post@oasparebank.no](mailto:post@oasparebank.no)



**ØSTRE AGDER**  
SPAREBANK

- *Nær deg hele livet*